

VI ANLÄGGER FRAMTIDEN

Delårsrapport 1 januari – 30 september 2019

Tredje kvartalet

- Orderingsången blev 395 (163) MSEK
- Nettoomsättning blev 364 (352) MSEK
- Rörelseresultatet blev 10,0 (11,2) MSEK
- Resultat efter finansiella poster blev 8,0 (9,0) MSEK
- Resultat efter skatt blev 6,3 (7,0) MSEK
- Resultat per aktie blev 2,70 (3,01) SEK

Första nio månaderna 2019

- Orderingsången blev 1 123 (1 388) MSEK
- Nettoomsättning blev 1 012 (1 055) MSEK
- Rörelseresultatet blev 9,1 (20,6) MSEK
- Resultat efter finansiella poster blev 3,4 (15,3) MSEK
- Resultat efter skatt blev 2,7 (11,9) MSEK
- Resultat per aktie blev 1,15 (5,11) SEK

| Översikt koncernen, TSEK | 2019-07-01 | 2018-07-01 | 2019-01-01 | 2018-01-01 | 2018-10-01 | 2018-01-01 |
|-----------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | - 2019-09-30 | - 2018-09-30 | - 2019-09-30 | - 2018-09-30 | - 2019-09-30 | - 2018-12-31 |
| Orderingsång | 394 543 | 162 787 | 1 123 129 | 1 388 097 | 1 430 271 | 1 695 239 |
| Nettoomsättning | 364 489 | 351 938 | 1 012 292 | 1 054 851 | 1 412 150 | 1 454 709 |
| Rörelseresultat | 9 999 | 11 163 | 9 146 | 20 597 | 34 460 | 45 911 |
| Resultat efter finansiella poster | 8 024 | 9 020 | 3 398 | 15 295 | 26 690 | 38 587 |
| Resultat per aktie, SEK | 2,70 | 3,01 | 1,15 | 5,11 | 8,80 | 12,76 |
| Vinstmarginal | 2,2% | 2,6% | 0,3% | 1,4% | 1,9% | 2,7% |
| Sysselsatt kapital | 365 074 | 327 291 | 365 074 | 327 291 | 365 074 | 363 071 |
| Avkastning på sysselsatt kapital | 2,9% | 3,6% | 2,6% | 6,6% | 10,0% | 14,0% |
| Eget kapital | 135 903 | 120 559 | 135 903 | 120 559 | 135 903 | 133 438 |
| Soliditet | 18,7% | 17,6% | 18,7% | 17,6% | 18,7% | 18,4% |

KONCERNCHEFENS KOMMENTAR

De första 9 månaderna summeras med en ordergång på 1 123 (1 388) MSEK, en upparbetad omsättning på 1 012 (1 055) MSEK och ett resultat på 9,1 (20,6) MSEK. I fjolårets ordergång låg Årstafältet med om 450 msek, vilket visar att årets första 9 månader haft en god utveckling.

Vad gäller vårt kassaflöde för första 9 månaderna har det fortsatt förbättrats mot föregående år. Åtgärder som vidtagits ger effekt och vi fortsätter att arbeta intensivt med detta. Vi ser nu att likviditeten kommer stärkas sista kvartalet.

Anläggning: Vi ser nu över vår organisation för att ännu bättre kunna öka vår lönsamhet i nya projekt samt hantering av tvister i pågående projekt. Fokus framåt blir hållbar lönsamhet före omsättningstillväxt. Den goda marginalen i vår orderstock bidrar till en positiv förväntan till ökad lönsamhet framöver.

Järnväg: Verksamheten går bra men är fortfarande liten, steg för steg fortsätter vi nu med att flytta fram positionerna genom att ta nya projekt och rekrytera nya medarbetare.

Projektutveckling: I Tyresö ser vi nu över om vi kan hitta någon samarbetspartner att driva projektet ihop med.



Det svaga första kvartalet drar ned både omsättningen och resultatet för de första 9 månaderna. Tack vare den starka marginalen i orderstocken ser vi att det sista kvartalet kommer bli betydligt bättre. Effekten av detta innebär att vår räntebärande nettoskuld kommer minska fram till årsskiftet.

Solna i oktober 2019

Tobias Andersson

Koncernens utveckling

ORDERINGÅNG & ORDERSTOCK

Juli – september

Orderingången i kvartalet var starkare än föregående år och uppgick till 395 MSEK (163 MSEK). Större erhållna order under kvartalet var:

- Reningsverk Norsborg, 130 MSEK, renovering av snabbfilter åt Stockholm Vatten.
- KC-Stabilisering Kistagrenen, 24 MSEK, för Tvärbanan åt SL.
- Scania maskinverkstad, 17 MSEK, grundläggning av maskinverkstad åt Oljibe AB.

Orderingången januari till september var god, avseende att 2018 års orderingång var så hög, berodde det på att projekt Årstafältet erhöles i mars 2018 med ett ordervärde på 450 MSEK.

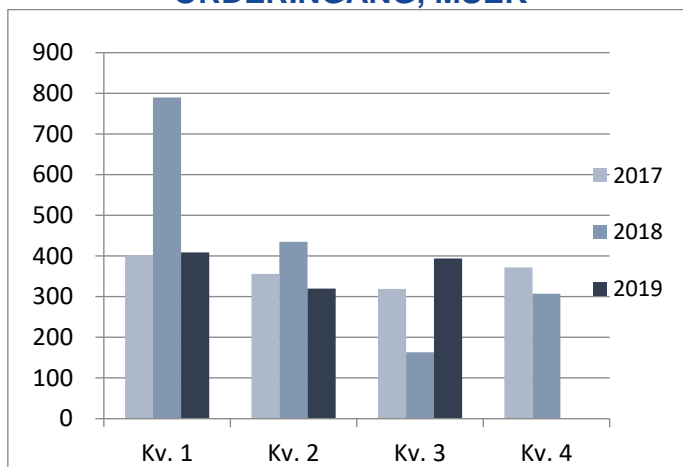
Orderstocken per sista september uppgick till 1 194 MSEK (1 138 MSEK), en ökning med ca 140 MSEK sedan årsskiftet. Av orderstocken kommer ca 34% upparbetas under 2019.

Januari – september

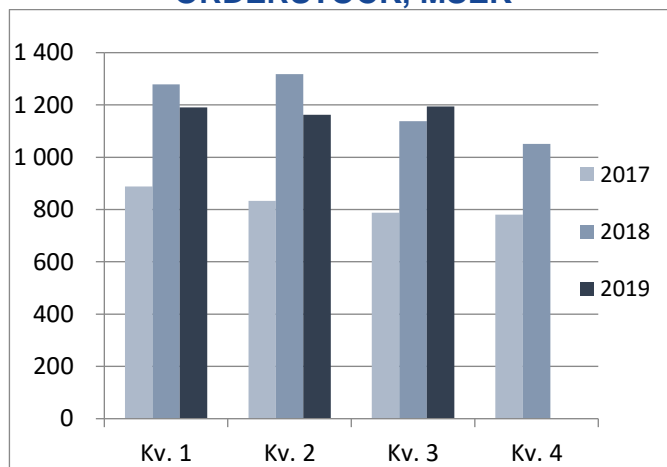
Orderingången januari till september var på 1 123 MSEK (1 388 MSEK), större erhållna order under perioden var:

- Reningsverk Norsborg, 130 MSEK, renovering av snabbfilter åt Stockholm Vatten.
- Tyresö ishall, 110 MSEK, byggnation av grund och p-hus i ishall i Tyresö.
- Arlanda Airport Ramp FA, 109 MSEK, byggnation av ramp på airside, Arlanda.

ORDERINGÅNG, MSEK



ORDERSTOCK, MSEK



NETTOOMSÄTTNING & RÖRELSERESULTAT

Juli – september

Produktionstakten tredje kvartalet var högre än tidigare år, omsättningen uppgick till 364 MSEK (352 MSEK). Projekt med störst omsättning under kvartalet var:

- Årstafältet, byggnation av infrastruktur i ny stadsdel i Årsta,
- Arlanda Airport Ramp FA, byggnation av ramp på airside, Arlanda.
- Trimmingsåtgärder TRV, mindre arbeten åt Trafikverket

- Årstafältet, byggnation av infrastruktur i ny stadsdel i Årsta.
- Arlanda Airport Ramp FA, byggnation av ramp på airside, Arlanda.
- Vega Pendeltågsstation, byggnation av ny pendeltågsstation i Vega.

Rörelseresultatet för tredje kvartalet uppgick till 10,0 MSEK (11,2 MSEK). Resultatet är i nivå med föreg. år, resultatet varierar mellan kvartalen beroende på lönsamheten i de enskilda projekten.

Januari – september

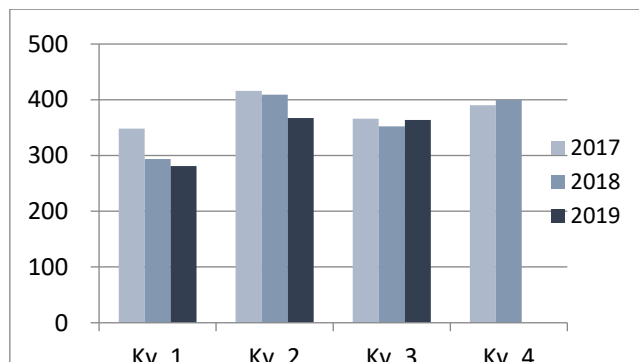
Omsättningen januari till september uppgick till 1 012 MSEK (1 055 MSEK), en minskning med ca 4 %. Minskningen förklaras främst av att SVEABs projektmix under januari till september bestått av något mindre omsättningsintensiva projekt jämfört med föregående år.

De projekt med störst omsättning under perioden var:

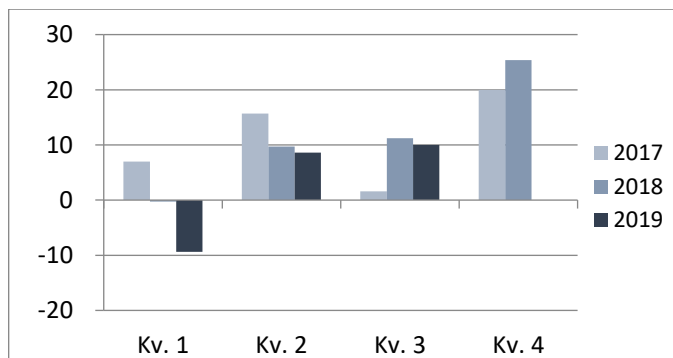
Januari – september

För januari till september 2019 blev rörelseresultatet 9,1 MSEK (20,6 MSEK). Det lägre resultatet jämfört med föregående år förklaras främst av ett svagt första kvartal beroende på projektnedskrivningar, de två efterföljande kvartalen har haft ett resultatutfall i nivå med föregående år.

NETTOOMSÄTTNING, MSEK



RÖRELSERESULTAT, MSEK



KASSAFLÖDE

Juli – september

Kassaflödet efter förändringar av rörelsekapitalet var negativt med -0,1 MSEK (8,9 MSEK). Skillnaden mot det upparbetade resultatet under perioden förklaras av att kapitalbindningen i våra projekt ökat under perioden.

Januari – september

Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändringar av rörelsekapitalet var negativt med -12,4 MSEK (-16,8 MSEK). Det negativa kassaflödet beror främst på att kapitalbindningen i våra projekt ökat under perioden. Diskussioner pågår med beställare för att förbättra kassaflödet.

LIKVIDITET

Per den sista september uppgick de likvida medlen till 2,0 MSEK (2,5 MSEK), checkkrediten var utnyttjad med 164 MSEK (143 MSEK). Checkkrediten uppgick den sista september till 170 MSEK (170 MSEK).

FINANSIERING

Den räntebärande nettoskulden uppgick till 227 MSEK (204 MSEK) per sista september. Den tilläggsfinansiering på 30 MSEK SVEAB erhöll i oktober 2018 kommer amorteras av tom sista februari 2020.

FÖRVÄRV OCH AVYTTRINGAR

Inga förvärv eller avyttringar av bolag har genomförts under rapportperioden.

INVESTERINGAR

Juli – september

Under tredje kvartalet uppgick totala investeringar till 1,2 MSEK (0,4 MSEK), investeringar i maskiner och inventarier uppgick till 1,2 MSEK (0,4 MSEK). Avyttringar av finansiella och materiella anläggningstillgångar uppgick till 0,5 MSEK (1,6 MSEK).

Januari – september

Totala investeringar i maskiner och utrustning tom september uppgick till 3,9 MSEK (0,8) MSEK. Avyttringar av finansiella och materiella anläggningstillgångar uppgick till 26,8 MSEK (3,7 MSEK).

MEDARBETARE

Sista september uppgick antalet medarbetare till 352 (366) varav 183 (175) tjänstemän och 169 (191) yrkesarbetare. Nettominskning 2019 med -6 medarbetare varav +/- 0 tjänstemän och - 6 yrkesarbetare. SVEAB Anläggning - 5, SVEAB Järnväg - 1.

Antalet anställda kvinnor uppgick till 28 (25), motsvarande 8% (7%).

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

I SVEAB är det främst i produktionen som risker föreligger, då standardiseringen är låg och projektens förutsättningar och utformning varierar för varje uppdrag. Riskhanteringen bedrivs genom att i varje projekt kartlägga de projektspecifika riskerna. De projektspecifika riskerna identifieras och hanteras såväl i kalkyl-, planerings- som genomförandefas, dvs. under hela projektets livslängd. För ytterligare information om risker och deras hantering hänvisas till 2018 årsredovisning sidan 54-56.

MODERBOLAGET

Juli – september

Omsättningen för moderbolaget uppgick till 0 (0) MSEK under tredje kvartalet 2019. Resultat efter finansnetto uppgick till -0,4 (-0,7) MSEK.

Januari – september

Omsättningen för moderbolaget uppgick till 0 (0) MSEK under januari till september 2019. Resultat efter finansnetto uppgick till 8,6 (3,3) MSEK.

ÖVRIGA VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER PERIODEN OCH EFTER PERIODENS UTGÅNG

På årsstämman den 27 maj 2019 beslöts att för räkenskapsåret 2018 ge ut en utdelning på 4,28 (2,14) SEK per aktie, motsvarande 9 993 800 (4 996 900) SEK. Avstämningsdag för utdelningen är den 31 oktober 2019.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

| TSEK | Not | 2019-07-01 - 2019-09-30 | 2018-07-01 - 2018-09-30 | 2019-01-01 - 2019-09-30 | 2018-01-01 - 2018-09-30 | 2018-10-01 - 2019-09-30 | 2018-01-01 - 2018-12-31 |
|--|-----|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Nettoomsättning | | 364 489 | 351 938 | 1 012 292 | 1 054 851 | 1 412 150 | 1 454 709 |
| Kostnader för produktion | 2 | -331 953 | -319 649 | -937 184 | -965 531 | -1 293 065 | -1 321 412 |
| Bruttoresultat | | 32 536 | 32 289 | 75 108 | 89 320 | 119 085 | 133 297 |
| Försäljnings- och administrationskostnader | 2 | -22 537 | -21 126 | -65 962 | -68 723 | -98 432 | -101 193 |
| Orealiserade värdeförändringar förvaltningsfastigheter | | 0 | 0 | 0 | 0 | 13 807 | 13 807 |
| Rörelseresultat | | 9 999 | 11 163 | 9 146 | 20 597 | 34 460 | 45 911 |
| Finansiella kostnader | | -1 975 | -2 143 | -5 748 | -5 302 | -7 770 | -7 324 |
| Finansnetto | | -1 975 | -2 143 | -5 748 | -5 302 | -7 770 | -7 324 |
| Resultat efter finansiella poster | | 8 024 | 9 020 | 3 398 | 15 295 | 26 690 | 38 587 |
| Skatt på periodens resultat | | -1 719 | -1 985 | -717 | -3 365 | -6 133 | -8 781 |
| Periodens resultat | | 6 305 | 7 035 | 2 681 | 11 930 | 20 557 | 29 806 |
| Genomsnittligt antal aktier (tusental) | | 2 335 | 2 335 | 2 335 | 2 335 | 2 335 | 2 335 |
| Resultat per aktie, SEK | 3 | 2,70 | 3,01 | 1,15 | 5,11 | 8,80 | 12,76 |

Koncernens rapport över totalresultat

| TSEK | Not | 2019-07-01 - 2019-09-30 | 2018-07-01 - 2018-09-30 | 2019-01-01 - 2019-09-30 | 2018-01-01 - 2018-09-30 | 2018-10-01 - 2019-09-30 | 2018-01-01 - 2018-12-31 |
|---|-----|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Periodens resultat | | 6 305 | 7 035 | 2 681 | 11 930 | 20 557 | 29 806 |
| Summa totalresultat för perioden | | 6 305 | 7 035 | 2 681 | 11 930 | 20 557 | 29 806 |
| Hänförs till: | | | | | | | |
| SVEAB's aktieägare | | 6 305 | 7 035 | 2 681 | 11 930 | 20 557 | 29 806 |
| Summa totalresultat för perioden | | 6 305 | 7 035 | 2 681 | 11 930 | 20 557 | 29 806 |

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

| TSEK | Not | 2019-09-30 | 2018-09-30 | 2018-12-31 |
|--|-----|----------------|----------------|----------------|
| TILLGÅNGAR | | | | |
| Anläggningstillgångar | | | | |
| <i>Immateriella anläggningstillgångar</i> | | | | |
| Goodwill | | 88 477 | 88 477 | 88 477 |
| | | 88 477 | 88 477 | 88 477 |
| <i>Materiella anläggningstillgångar</i> | | | | |
| Maskiner och inventarier | | 40 012 | 49 582 | 48 833 |
| Pågående nyanläggningar | | 39 997 | 11 001 | 39 375 |
| | | 80 009 | 60 583 | 88 208 |
| <i>Finansiella anläggningstillgångar</i> | | | | |
| Andra långfristiga fordringar | | 1 672 | 1 684 | 1 672 |
| | | 1 672 | 1 684 | 1 672 |
| Summa anläggningstillgångar | | 170 158 | 150 744 | 178 357 |
| Omsättningstillgångar | | | | |
| <i>Varulager m.m.</i> | | | | |
| Varor under tillverkning | | 3 472 | 0 | 5 718 |
| | | 3 472 | 0 | 5 718 |
| <i>Kortfristiga fordringar</i> | | | | |
| Kundfordringar | | 335 826 | 315 006 | 348 435 |
| Skattefordringar | | 5 988 | 1 138 | 302 |
| Upparbetade ej fakturerade intäkter | | 158 064 | 158 682 | 157 305 |
| Övriga fordringar | | 221 | 1 015 | 1 249 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | | 52 544 | 57 057 | 19 872 |
| | | 552 643 | 532 898 | 527 163 |
| <i>Kassa och bank</i> | | 2 041 | 2 486 | 12 407 |
| Summa omsättningstillgångar | | 558 156 | 535 384 | 545 288 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | | 728 314 | 686 128 | 723 645 |

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

| TSEK | Not | 2019-09-30 | 2018-09-30 | 2018-12-31 |
|--|-----|----------------|----------------|----------------|
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | | |
| <i>Eget kapital</i> | | | | |
| Aktiekapital | | 100 | 100 | 100 |
| Övrigt tillskjutet kapital | | 10 085 | 10 085 | 10 085 |
| Balanserat resultat inkl. årets resultat | | 125 706 | 110 362 | 123 241 |
| Aktieägarnas kapital | | 135 891 | 120 547 | 133 426 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | | 12 | 12 | 12 |
| Summa eget kapital | | 135 903 | 120 559 | 133 438 |
| Långfristiga skulder | | | | |
| Uppskjutna skatteskulder | | 5 396 | 1 072 | 7 223 |
| Övriga avsättningar | | 200 | 500 | 200 |
| Långfristiga räntebärande skulder | | 25 731 | 48 006 | 32 403 |
| | | 31 327 | 49 578 | 39 826 |
| Kortfristiga skulder | | | | |
| Kortfristiga räntebärande skulder | | 203 440 | 158 726 | 197 230 |
| Leverantörsskulder | | 157 287 | 169 686 | 170 792 |
| Aktuella skatteskulder | | 887 | 159 | 1 273 |
| Fakturerade ej upparbetade intäkter | | 64 093 | 69 136 | 59 137 |
| Övriga skulder | | 36 430 | 15 286 | 42 124 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | | 98 947 | 102 998 | 79 825 |
| | | 561 084 | 515 991 | 550 381 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | | 728 314 | 686 128 | 723 645 |
| Sysselsatt kapital | | 365 074 | 327 291 | 363 071 |
| Soliditet | | 18,7% | 17,6% | 18,4% |
| Operativt kapital | | 363 033 | 324 805 | 350 664 |
| I procent av försäljning | | 35,9% | 30,8% | 24,1% |
| Räntebärande skulder | | 229 171 | 206 732 | 229 633 |
| Netto räntebärande skulder | | 227 130 | 204 246 | 217 226 |

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

| TSEK | Not | 2019-09-30 | 2018-09-30 | 2018-12-31 |
|---|-----|----------------|----------------|----------------|
| Ingående eget kapital, 1 januari | | 133 438 | 108 616 | 108 616 |
| Periodens totalresultat | 4 | 2 681 | 11 930 | 29 806 |
| Minoritetsintressen | | 0 | 12 | 12 |
| Effekt av övergång till IFRS 16 | | -216 | 0 | 0 |
| Utbetald utdelning | 4 | 0 | 0 | -4 996 |
| Utgående eget kapital | | 135 903 | 120 559 | 133 438 |

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

| TSEK | Not | 2019-07-01 - 2019-09-30 | 2018-07-01 - 2018-09-30 | 2019-01-01 - 2019-09-30 | 2018-01-01 - 2018-09-30 | 2018-10-01 - 2019-09-30 | 2018-01-01 - 2018-12-31 |
|---|-----|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Den löpande verksamheten | | | | | | | |
| Resultat efter finansiella poster | | 8 024 | 9 020 | 3 398 | 15 295 | 26 690 | 38 587 |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet | | | | | | | |
| Avskrivningar | | 5 048 | 5 547 | 17 007 | 16 276 | 22 559 | 21 828 |
| Nedskrivningar | | 0 | 0 | 0 | 0 | 8 189 | 8 189 |
| Förvaltningsfastigheter | | 0 | 0 | 0 | 0 | -13 807 | -13 807 |
| Realisationsresultat vid förs. av mask. & inven. | | -387 | -1 380 | -11 304 | -3 215 | -12 925 | -4 836 |
| Minoritetsintressen | | 0 | 12 | 0 | 12 | 0 | 12 |
| Förändring av avsättningar | | 0 | 0 | 0 | 0 | -300 | -300 |
| Betald inkomstskatt | | -3 255 | -2 016 | -8 616 | -6 921 | -6 505 | -4 810 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | | | | | | | |
| före förändringar av rörelsekapital | | 9 430 | 11 183 | 485 | 21 447 | 23 901 | 44 863 |
| Förändringar i rörelsekapital | | | | | | | |
| Förändring av varulager | | 1 042 | 0 | 2 246 | 0 | -3 472 | -5 718 |
| Förändring av pågående projekt | | -46 131 | -39 106 | 4 197 | -76 627 | -4 425 | -85 249 |
| Förändring av fordringar | | 41 982 | 27 846 | -19 035 | 2 182 | -14 938 | 6 279 |
| Förändring av kortfristiga skulder | | -6 362 | 8 952 | -293 | 36 248 | 4 477 | 41 018 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | | -39 | 8 875 | -12 400 | -16 750 | 5 543 | 1 193 |
| <i>Investeringsverksamheten</i> | | | | | | | |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar | | -1 157 | -379 | -3 943 | -839 | -33 014 | -29 910 |
| Avyttring av materiella anläggningstillgångar | | 450 | 1 561 | 26 758 | 3 727 | 41 010 | 17 979 |
| Förvärv av finansiella anläggningstillgångar | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Avyttring av finansiella anläggningstillgångar | | 0 | 38 | 0 | 11 | 12 | 23 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | | -707 | 1 220 | 22 815 | 2 899 | 8 008 | -11 908 |
| <i>Finansieringsverksamheten</i> | | | | | | | |
| Nettoförändring checkräkning | | 20 636 | -2 934 | 20 582 | 29 637 | 20 880 | 29 935 |
| Upptagna lån | | 20 000 | 0 | 20 000 | 0 | 50 000 | 30 000 |
| Utbetald utdelning | | 0 | 0 | 0 | 0 | -4 996 | -4 996 |
| Amortering av lån | | -40 140 | -7 033 | -61 363 | -18 379 | -79 879 | -36 895 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | | 496 | -9 967 | -20 781 | 11 258 | -13 995 | 18 044 |
| Periodens kassaflöde | | -250 | 129 | -10 366 | -2 592 | -445 | 7 329 |
| Likvida medel vid periodens början | | 2 291 | 2 357 | 12 407 | 5 078 | 2 486 | 5 078 |
| Likvida medel vid periodens slut | | 2 041 | 2 486 | 2 041 | 2 486 | 2 041 | 12 407 |

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

| TSEK | Not | 2019-07-01 - 2019-09-30 | 2018-07-01 - 2018-09-30 | 2019-01-01 - 2019-09-30 | 2018-01-01 - 2018-09-30 | 2018-10-01 - 2019-09-30 | 2018-01-01 - 2018-12-31 |
|--|------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Nettoomsättning | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bruttoresultat | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Försäljnings- och administrationskostnad | | -140 | -370 | -606 | -815 | -931 | -1 140 |
| Rörelseresultat | | -140 | -370 | -606 | -815 | -931 | -1 140 |
| <i>Resultat från finansiella investeringar</i> | | | | | | | |
| Resultat från andelar i koncernföretag | | 0 | 0 | 10 000 | 5 000 | 10 000 | 5 000 |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | | -276 | -295 | -828 | -854 | -1 091 | -1 117 |
| Resultat efter finansiella poster | | -416 | -665 | 8 567 | 3 331 | 7 979 | 2 743 |
| Bokslutsdispositioner | | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 257 | 2 257 |
| Resultat före skatt | | -416 | -665 | 8 567 | 3 331 | 10 236 | 5 000 |
| Skatt på periodens resultat | | 89 | 146 | 307 | 367 | -60 | 0 |
| Periodens resultat | | -327 | -519 | 8 874 | 3 698 | 10 176 | 5 000 |

Moderbolagets rapport över totalresultat

| TSEK | Not | 2019-07-01 - 2019-09-30 | 2018-07-01 - 2018-09-30 | 2019-01-01 - 2019-09-30 | 2018-01-01 - 2018-09-30 | 2018-10-01 - 2019-09-30 | 2018-01-01 - 2018-12-31 |
|---|------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Periodens resultat | | -327 | -519 | 8 874 | 3 698 | 10 176 | 5 000 |
| Summa totalresultat för perioden | | -327 | -519 | 8 874 | 3 698 | 10 176 | 5 000 |

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

| TSEK | Not | 2019-09-30 | 2018-09-30 | 2018-12-31 |
|--|-----|----------------|----------------|----------------|
| TILLGÅNGAR | | | | |
| <i>Anläggningstillgångar</i> | | | | |
| <i>Finansiella anläggningstillgångar</i> | | | | |
| Andelar i koncernföretag | | 135 150 | 135 150 | 135 150 |
| Uppskjuten skattefordran | | 0 | 367 | 0 |
| | | 135 150 | 135 517 | 135 150 |
| Summa anläggningstillgångar | | 135 150 | 135 517 | 135 150 |
| <i>Omsättningstillgångar</i> | | | | |
| <i>Kortfristiga fordringar</i> | | | | |
| Skattefordringar | | 328 | 25 | 11 |
| Övriga fordringar | | 5 | 0 | 1 |
| | | 332 | 25 | 12 |
| <i>Kassa och bank</i> | | 4 | 10 | 20 |
| Summa omsättningstillgångar | | 4 | 10 | 20 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | | 135 486 | 135 552 | 135 182 |

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

| TSEK | Not | 2019-09-30 | 2018-09-30 | 2018-12-31 |
|--|-----|----------------|----------------|----------------|
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | | |
| <i>Eget kapital</i> | | | | |
| <i>Bundet eget kapital</i> | | | | |
| Aktiekapital | | 100 | 100 | 100 |
| | | 100 | 100 | 100 |
| <i>Fritt eget kapital</i> | | | | |
| Balanserade vinstmedel | | 57 917 | 57 913 | 52 917 |
| Årets resultat | | 8 874 | 3 698 | 5 000 |
| | | 66 790 | 61 611 | 57 917 |
| Summa eget kapital | | 66 890 | 61 712 | 58 017 |
| <i>Kortfristiga skulder</i> | | | | |
| Skulder till koncernföretag | | 68 224 | 73 468 | 76 471 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | | 372 | 372 | 694 |
| | | 68 596 | 73 840 | 77 165 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | | 135 486 | 135 552 | 135 182 |

MODERBOLAGETS FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

| TSEK | Not | 2019-09-30 | 2018-09-30 | 2018-12-31 |
|---|-----|---------------|---------------|---------------|
| Ingående eget kapital, 1 januari | | 58 017 | 58 014 | 58 014 |
| Periodens totalresultat | 4 | 8 874 | 3 698 | 5 000 |
| Utbetald utdelning | 4 | 0 | 0 | -4 996 |
| Utgående eget kapital | | 66 890 | 61 712 | 58 017 |

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS

| TSEK | Not | 2019-07-01 - 2019-09-30 | 2018-07-01 - 2018-09-30 | 2019-01-01 - 2019-09-30 | 2018-01-01 - 2018-09-30 | 2018-10-01 - 2019-09-30 | 2018-01-01 - 2018-12-31 |
|---|-------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Den löpande verksamheten | | | | | | | |
| Resultat efter finansiella poster | -416 | -665 | 8 567 | 3 331 | 7 979 | 2 743 | |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 117 | 1 117 | |
| Betald skatt | -5 | 1 | -11 | -10 | 3 | 4 | |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital | -421 | -664 | 8 556 | 3 321 | 9 099 | 3 864 | |
| Förändringar i rörelsekapital | | | | | | | |
| Förändring av fordringar | 3 | 0 | -3 | 0 | -4 | -1 | |
| Förändring av kortfristiga skulder | 419 | 673 | -8 569 | -3 338 | -5 015 | 216 | |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 2 | 9 | -17 | -17 | 4 080 | 4 079 | |
| Upptagna lån | 0 | 0 | 0 | 0 | 911 | 911 | |
| Utbetald utdelning | 0 | 0 | 0 | 0 | -4 997 | -4 997 | |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | 0 | 0 | 0 | 0 | -4 086 | -4 086 | |
| Periodens kassaflöde | 2 | 9 | -17 | -17 | -7 | -7 | |
| Likvida medel vid periodens början | 2 | 1 | 20 | 27 | 10 | 27 | |
| Likvida medel vid periodens slut | 4 | 10 | 4 | 10 | 4 | 20 | |

NOTER

ALLMÄNT

SVEAB-koncernen följer de av EU godkända International Financial Reporting Standards (IFRS) samt tolkningar utgivna av International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC). Koncernen följer dessutom rekommendationen från Rådet för Finansiell Rapportering RFR 1, Kompletterande redovisningsregler för koncerner, liksom Uttalanden från Rådet för Finansiell Rapportering. Moderbolagets rapporter har upprättats enligt Årsredovisningslagen och enligt rekommendationen från Rådet för Finansiell Rapportering RFR 2, Redovisning för juridiska personer.

Avrundningsdifferenser kan förekomma i samtliga tabeller.

KONCERNREDOVISNING

Koncernredovisningen omfattar moderbolaget samt de företag och verksamheter i vilka moderbolaget, direkt eller indirekt, har ett bestämmande inflytande. Koncernredovisningen baseras på historiska anskaffningsvärden förutom vad beträffar finansiella tillgångar som kan säljas samt finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

NOT 1 REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering. Delårsrapporten är upprättad i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) samt tolkningar av gällande standards, International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) såsom de är antagna av EU.

SVEAB tillämpar IFRS 16 Leasing från och med den 1 januari 2019. I övrigt har delårsrapporten upprättats enligt samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som i Årsredovisningen för 2018 (Not 1 sid. 38-43).

NOT 2 AVSKRIVNINGAR KONCERNEN

| Avskrivningar enligt plan | 2019-07-01 - 2019-09-30 | 2018-07-01 - 2018-09-30 | 2019-01-01 - 2019-09-30 | 2018-01-01 - 2018-09-30 | 2018-10-01 - 2019-09-30 | 2018-01-01 - 2018-12-31 |
|---|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Maskiner och inventarier | -5 048 | -5 547 | -17 007 | -16 276 | -22 559 | -21 828 |
| Summa | -5 048 | -5 547 | -17 007 | -16 276 | -22 559 | -21 828 |
| Avskrivningar per funktion | 2019-07-01 - 2019-09-30 | 2018-07-01 - 2018-09-30 | 2019-01-01 - 2019-09-30 | 2018-01-01 - 2018-09-30 | 2018-10-01 - 2019-09-30 | 2018-01-01 - 2018-12-31 |
| Kostnader för produktion | -5 075 | -5 542 | -17 005 | -16 260 | -22 551 | -21 806 |
| Försäljnings- och administrationskostnader | 27 | -5 | -2 | -16 | -8 | -22 |
| Summa | -5 048 | -5 547 | -17 007 | -16 276 | -22 559 | -21 828 |

NOT 3 RESULTAT PER AKTIE

| (TSEK) | 2019-07-01 - 2019-09-30 | 2018-07-01 - 2018-09-30 | 2019-01-01 - 2019-09-30 | 2018-01-01 - 2018-09-30 | 2018-10-01 - 2019-09-30 | 2018-01-01 - 2018-12-31 |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare | 6 305 | 7 035 | 2 681 | 11 930 | 20 557 | 29 806 |
| Vägt genomsnittligt antal aktier | | | | | | |
| före utspädning | 2 335 000 | 2 335 000 | 2 335 000 | 2 335 000 | 2 335 000 | 2 335 000 |
| efter utspädning | 2 335 000 | 2 335 000 | 2 335 000 | 2 335 000 | 2 335 000 | 2 335 000 |
| Resultat per aktie, SEK | | | | | | |
| före utspädning | 2,70 | 3,01 | 1,15 | 5,11 | 8,80 | 12,76 |
| efter utspädning | 2,70 | 3,01 | 1,15 | 5,11 | 8,80 | 12,76 |

Inga konvertibler, optioner eller andra eget kapital-instrument finns utestående per sista september 2019.

NOT 4 FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Inga förändringar har skett under januari – september 2019.

NOT 5 STÄLLDA SÄKERHETER OCH BORGENSFÖRPLIKTELSE

| Koncernen | 2019-09-30 | 2018-09-30 | 2018-12-31 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| För egna skulder till kreditinstitut | | | |
| Aktier i dotterbolag | 192 018 | 194 524 | 193 762 |
| Företagsinteckningar | 230 000 | 200 000 | 200 000 |
| Tillgångar med äganderättsförbehåll | 1 954 | 3 892 | 1 892 |
| Summa ställda säkerheter | 423 972 | 398 416 | 395 654 |
| Modern | 2019-09-30 | 2018-09-30 | 2018-12-31 |
| För egna skulder till kreditinstitut | | | |
| Aktier i dotterbolag | 135 050 | 135 050 | 135 050 |
| Summa ställda säkerheter | 135 050 | 135 050 | 135 050 |
| Borgen | 230 000 | 200 000 | 200 000 |
| Summa borgensförpliktelser | 230 000 | 200 000 | 200 000 |

Borgensåtagande är lämnat för ett dotterbolags lån, checkräkningskredit och garantiram. Den utestående skuld som borgensåtagandet avser uppgår per bokslutsdagen till 184 (156) MSEK.

NYCKELTALSDEFINITIONER

Orderingång: Värdet av erhållna projekt och förändringar på befintliga projekt under den aktuella perioden.

Orderstock: Värdet vid periodens utgång av återstående ej upparbetade projektintäkter i ineliggande uppdrag.

Nettoomsättning: Inom entreprenadrörelsen redovisas nettoomsättningen enligt principen för successiv vinstavräkning. Dessa intäkter redovisas i takt med att entreprenadprojekten inom bolaget successivt färdigställts.

Vinstmarginal: Resultatet efter finansnettot i procent av nettoomsättningen.

Sysselsatt kapital: Balansomslutningen minskad med icke räntebärande skulder och uppskjutna skatteskulder.

Avkastning på sysselsatt kapital: Rörelseresultat plus finansiella intäkter i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital.

Soliditet: Justerat eget kapital i procent av balansomslutningen.

RAPPORTERINGSTILLFÄLLEN 2019

| | |
|--------------------------------------|-----------------|
| Delårsrapport januari-september 2019 | 30 oktober 2019 |
| Bokslutskommuniké 2019 | 8 februari 2020 |
| Årsredovisning för 2019 | 7 maj 2020 |
| Delårsrapport januari-mars 2020 | 7 maj 2020 |
| Delårsrapport januari-juni 2020 | 30 augusti 2020 |

KONTAKTINFORMATION

Koncernchef: Tobias Andersson

Ekonomichef: Niklas Strid

Växel: 08-562 575 00

SVEAB Holding AB

Box 3085

169 03 Solna

Besöksadress: Gustav III:s Boulevard 54

www.sveab.se

Solna i oktober 2019

Styrelsen

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.