Delårsrapport

1 januari – 30 september 2023

TREDJE KVARTALET

- Orderingång 252 (447) MSEK
- Nettoomsättning 325 (313) MSEK
- EBITA 5,2 (-21,9) MSEK
- Resultat efter finansiella poster 0,4 (-23,2) MSEK
- Resultat per aktie före utspädning -0,01 (-0,84) SEK
- Resultat per aktie efter utspädning -0,01 (-0,82) SEK
- Kassaflöde från den löpande verksamheten 4,7 (9,9) MSEK

JANUARI-SEPTEMBER

- Orderingång 696 (880) MSEK
- Nettoomsättning 947 (968) MSEK
- EBITA 9,1 (-35,6) MSEK
- Resultat efter finansiella poster -1,5 (-38,6) MSEK
- Resultat per aktie före utspädning -0,03 (-1,37) SEK
- Resultat per aktie efter utspädning -0,03 (-1,34) SEK
- Kassaflöde från den löpande verksamheten -19,9 (-0,7) MSEK.

	3 månader		9 månader		12 månader	
Översikt koncernen, TSEK	**juli-sep 2023**	**juli-sep 2022**	**jan-sep 2023**	**jan-sep 2022**	**okt 2022-sep 2023**	**jan-dec 2022**
Orderingång	252 477	447 340	695 769	880 166	1 076 979	1 261 376
Nettoomsättning	325 306	313 009	946 674	968 138	1 253 425	1 274 889
EBITA	5 159	-21 885	9 062	-35 567	28 285	-16 345
EBITA-marginal	1,6%	-7,0%	1,0%	-3,7%	2,3%	-1,3%
Resultat efter finansiella poster	374	-23 209	-1 454	-38 643	10 879	-26 310
Vinstmarginal	0,1%	-7,4%	-0,2%	-4,0%	0,9%	-2,1%
Resultat efter skatt	297	-18 427	-738	-30 727	8 921	-21 069
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-0,01	-0,84	-0,03	-1,37	0,36	-0,98
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-0,01	-0,82	-0,03	-1,34	0,36	-0,96
Sysselsatt kapital	320 502	289 018	320 502	289 018	320 502	287 220
Avkastning på sysselsatt kapital	1,7%	-7,3%	2,9%	-11,9%	7,9%	-6,6%
Eget kapital	167 264	125 317	167 264	125 317	167 264	165 194
Soliditet	22,6%	17,3%	22,6%	17,3%	22,6%	26,1%

FÖRBÄTTRAT RESULTAT MOT FÖREGÅENDE ÅR OCH FORTSATT ÖKAD MARGINAL I ORDERSTOCKEN.

Tredje kvartalets EBITA stannade på 5,2 (-21,9) MSEK. Förbättringen mot föregående kvartal är ett resultat av en bättre marginal i orderstocken jämfört med föregående år, samt att föregående års resultat var belastat av projektnedskrivningar. För januari till september uppgick EBITA till 9,1 (-35,6) MSEK. Även om resultatet förbättrades är vi inte nöjda med utvecklingen, utan vi fortsätter att jobba med ökat affärsfokus i tidiga skeden av projektgenomförandet. Det är framför allt Anläggning som står för resultatförbättringen.

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 325 (313) MSEK, där Järnväg står för volymminskningen. Under årets första nio månader uppgick omsättningen till 947 (968) MSEK. Anläggning har ökat omsättningen mot föregående år och har därmed helt och hållet kompenserat för projektet Årstafältet som avbröts under föregående år. Järnvägs tapp är ett resultat av hårdare konkurrens samt de kortsiktiga effekterna av ett selektivare anbudsarbete ihop med riskeliminering.

Orderstocken vid utgången av september uppgick till 659 (810) MSEK. Orderstocken är fortfarande på en för låg nivå och både Anläggning och Järnväg har fullt fokus på att ta in nya projekt och vi bör se resultat av detta under fjärde kvartalet. Utmaningen är inte att räkna hem jobb, utan våga vara selektiv och räkna hem rätt jobb. Marginalen i orderstocken ligger på höga 13 (11) %.

Kassaflödet från den löpande verksamheten stannade på 4,7 (9,9) MSEK i kvartal tre: försämringen mot föregående år visar att vi måste jobba ännu hårdare med kapitalbindningen i projekten. Årets första nio månader landade på -19,9 (-0,7) MSEK. Försämringen i kassaflöde är till stor del relaterad till att kundinbetalningar var högre i första kvartalet 2022 än i 2023, pga. en stark slutfakturering i december 2021. Vårt mål är fortsatt att koncernens nettolåneskuld (exkl. leasing) / EBITA ska vara lägre än 1,5.

SVEAB Anläggning Trots den vikande konjunkturen förbättrar Anläggning både omsättning och marginal mot föregående år. Marginalen i orderstocken är rekordhög och det nya arbetssättet och organisationsstrukturen ger resultat. Marknaden i SVEABs sektor är till viss del avvaktande, vilket brukar vara fallet efter ett valår och min bedömning är att det kommer finnas många spännande förfrågningar för SVEAB framöver. Däremot kommer vi se en ökad konkurrens från de bolag som tidigare jobbat mot projektutvecklare och andra privata aktörer, där marknaden minskat kraftigt. Det är en stor fördel för SVEAB att vi agerar i vår hemmamarknad i ett läge när konkurrensen hårdnar. Omsättningen för kvartalet hamnade på 301 (283) MSEK. EBITA för tredje kvartalet blev 9,1 (-4,1) MSEK: nedskrivningar i enstaka avslutade projekt belastade årets resultat. Ett viktigt mål under hösten är att öka orderstocken, för att skapa lugn och ro i organisationen. Vi kommer emellertid att vara selektiva och inte ta onödiga risker. Det är rätt projekt vi ska ha.

SVEAB Järnväg Konkurrensen om projekten inom Järnväg är hård och vi har inte fyllt på orderstocken enligt plan, vilket gör att omsättningen är för låg. Däremot är marginalen i orderstocken på en acceptabel nivå, vilket visar att de projekten vi vunnit och driver, går med bra lönsamhet. Omsättningen i tredje kvartalet uppgick till 22,3 (28,0) MSEK, EBITA för tredje kvartalet landade på -7,7 (-19,8).

Materialförädling Anläggningen i Brottby har fortsatt bra leveransflöde. Fler och fler känner till och nyttjar anläggningen avseende såväl tippning som köp av material. Verksamheten har nu kommit i gång med leveransen av material till Österåkers nya golfbana. Detta kontrakt ger trygghet och stabilitet för Materialförädling och dessutom möjlighet att styra över rätt material till Brottby, för att på så sätt optimera effektiviteten i den egna anläggningen.

Trots det försämrade marknadsläget med lågkonjunktur, hög inflation och stigande räntor bedömer vi att utsikterna för SVEAB är goda under 2023 genom bra anbudsarbete under sista kvartalet och den starka marginalen i orderstocken.

Tobias Andersson

Koncernens utveckling

ORDERINGÅNG

Juli – september

Orderingången uppgick till uppgick till 252 (447) MSEK, en minskning med 195 MSEK mot föregående år då vi registrerade ett antal större ramavtal i orderstocken. Större erhållna order under perioden var:

- Farstagrenen: 73 MSEK, Anläggning
- Kista Äng E4: 43 MSEK, Anläggning
- Orminge Centrum 4.2: 35 MSEK, Anläggning
- Marievik Gata 3,4,5: 12 MSEK, Anläggning

Utöver enskilda större projekt drivs orderingången av tillväxt i befintliga entreprenader och ramavtalsprojekt för service och underhåll.

För Anläggning var orderingången under juli till september 246 (426) MSEK, en minskning med 180 MSEK mot föregående år.

För Järnväg var orderingången under juli till september 6 (21) MSEK, en minskning med 15 MSEK mot föregående år.

Januari – september

Orderingången januari till september uppgick till 696 MSEK (880), en minskning med 184 MSEK mot föregående år. Större erhållna order under perioden var:

- Bana 1 Arlanda: 85 MSEK, Anläggning
- Farstagrenen: 73 MSEK, Anläggning
- Orminge Centrum 3.1 och 4.2: 58 MSEK, Anläggning
- V150-Arbetsgata och finplanering: 57 MSEK, Anläggning
- Kista Äng E4: 43 MSEK
- Tussmötesvägen: 22 MSEK, Anläggning
- Huvudsta 3.1: 20 MSEK, Anläggning
- ALEX projekt: 17 MSEK, Järnväg
- Rivning Danviksbron, 16 MSEK, Anläggning

Utöver enskilda större projekt drivs orderingången av tillväxt i befintliga entreprenader och ramavtalsprojekt för service och underhåll.

För Anläggning var orderingången under januari till september 654 MSEK (794), en minskning med 140 MSEK mot föregående år.

För Järnväg var orderingången under januari till september 42 MSEK (86), en minskning med 44 MSEK mot föregående år.

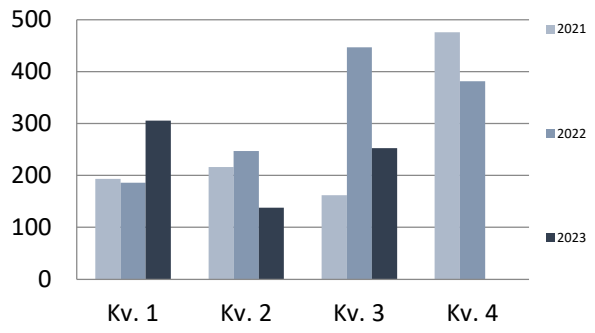
ORDERSTOCK

Orderstocken per sista september uppgick till 659 (810) MSEK, en minskning med 151 MSEK mot föregående år.

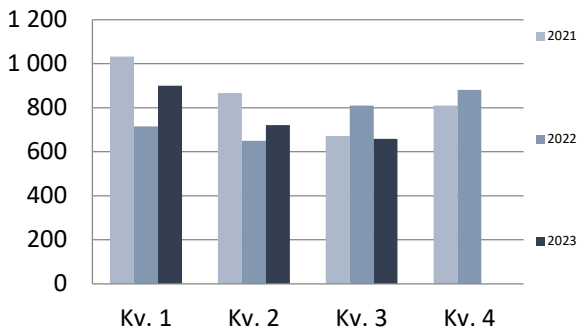
För Anläggning var orderstocken per sista september 636 (766) MSEK, en minskning med 130 MSEK mot föregående år. Andelen ramavtal uppgick till ca 37 % (25%).

För Järnväg var orderstocken per sista juni 23 (44) MSEK, en minskning med 21 MSEK mot föregående år.

ORDERINGÅNG, MSEK



ORDERSTOCK, MSEK



NETTOOMSÄTTNING

Juli – september

Omsättningen under tredje kvartalet uppgick till 325 (313) MSEK, en ökning med 3,8 % drivet av Anläggning.

Projekt med störst omsättning under perioden var:

- Bana 1 Arlanda, renovering dagvattensystem, Beställare: Swedavia
- Dagvattenmagasin Mulle Meck. Beställare: Solna Vatten
- Infrastruktur Sätra, VA-ledningar, gator, vägar och rondeller. Beställare: Västerås stad.
- Huvudsta 3:1, Utbyggnad infrastruktur i exploateringsområde. Beställare: Solna Stad
- Väg 150, arbetsgata och finplanering. Beställare: Järfälla Kommun

För Anläggning var nettoomsättningen under juli till september 301 (283) MSEK, en ökning med 6 % mot föregående år.

För Järnväg var nettoomsättningen under juli till september 22 (28) MSEK, en minskning med 21 % mot föregående år.

Januari – september

Omsättningen januari till september uppgick till 947 (968) MSEK, en minskning med ca 2,2 %. Den lägre omsättningen är till stor del relaterad till den andel av omsättningen i 2022 som var hänförlig till minoritetsägaren i JV:t för projektet Årstafältet. Rensat för detta var förändringen +4,3 %. Projekt med störst omsättning under perioden var:

- Bana 1 Arlanda, renovering dagvattensystem, Beställare: Swedavia
- Infrastruktur Sätra, VA-ledningar, gator, vägar och rondeller. Beställare: Västerås stad.
- Huvudsta 3:1, Utbyggnad infrastruktur i exploateringsområde. Beställare: Solna Stad
- Dagvattenmagasin Mulle Meck, bygger dagvattenmagasin. Beställare: Solna Vatten
- Örtuglandet, Grundläggning. Beställare: Stockholmshem

För Anläggning var nettoomsättningen under perioden 869 (868) MSEK, oförändrat mot föregående år.

För Järnväg var nettoomsättningen 71 (97) MSEK, en minskning med 27 % mot föregående år.

För Materialförädling var nettoomsättningen 6,2 MSEK (3,0).

EBITA

Juli – september

För tredje kvartalet blev EBITA 5,2 (-21,9) MSEK. Resultatförbättringen förklaras främst av tillväxt i Anläggning och av att betydande projektnedskrivningar gjordes i jämförelseperioden, i första hand i Järnväg men också i Anläggning.

För SVEAB Anläggning var EBITA under perioden 9,1 (-4,1) MSEK.

För SVEAB Järnväg var EBITA under perioden -7,7 (-19,8) MSEK.

För SVEAB Materialförädling var EBITA under perioden 0,8 (1,4) MSEK.

För övrig verksamhet var EBITA under perioden 2,9 (0,6) MSEK.

Januari – september

För januari till september blev EBITA 9,1 (-35,6) MSEK, en ökning med 44,7 MSEK mot föregående år. Resultatförbättringen förklaras främst av tillväxt i Anläggning och Materialförädling och att projektnedskrivningar gjordes i jämförelseperioden, i första hand i Järnväg men också i Anläggning.

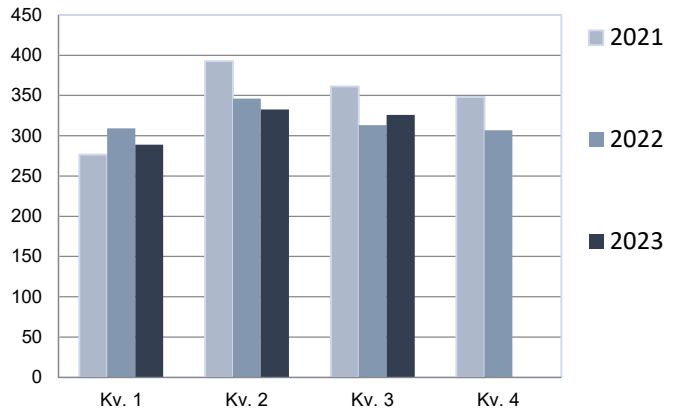
För Anläggning blev EBITA 16,7 (-9,5) MSEK, en ökning med 26,3 MSEK mot föregående år.

För Järnväg blev EBITA -16,2 (-26,6) MSEK, en förbättring med 10,4 MSEK mot föregående år.

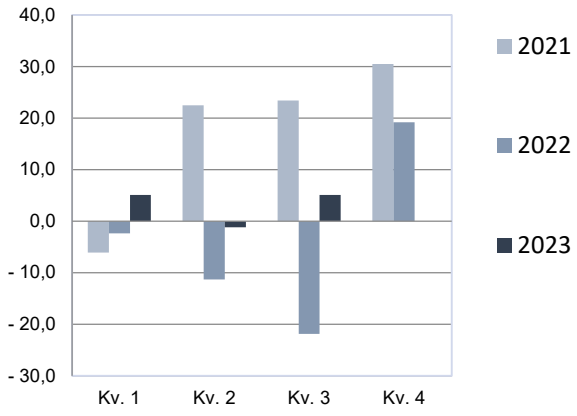
För Materialförädling blev EBITA 3,8 (0,3) MSEK, en ökning med 3,5 MSEK mot föregående år.

För övrig verksamhet blev EBITA 4,7 (0,3) MSEK, en ökning med 4,4 MSEK mot föregående år

NETTOOMSÄTTNING, MSEK



EBITA, MSEK



KASSAFLÖDE

Juli - september

Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändringar av rörelsekapitalet uppgick till 4,7 (9,9) MSEK. Försämringen i kassaflödet är i första hand relaterad till förluster i Järnväg. Resultatet i Järnväg förbättras mot föregående år, men i jämförelseperioden berodde underskottet på nedskrivningar som inte är kassaflödespåverkande. Ökade räntekostnader har också påverkat kassaflödet negativt.

Januari – september

Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändringar av rörelsekapitalet uppgick till -19,9 MSEK (-0,7 MSEK). Försämringen i kassaflöde är till stor del relaterad till att kundinbetalningar var högre i första kvartalet 2022 än i 2023, pga. en stark slutfakturering i december 2021. I jämförelseperioden kunde vi också minska kapitalbindningen genom kortare betalningstider från ett antal större offentliga beställare. Betalningstiderna har under 2023 återgått till tidigare villkor.

LIKVIDITET

Per den sista september uppgick de likvida medlen till 7,5 (16,2) MSEK och checkkrediten var utnyttjad med 88,2 (94,2) MSEK. Den outnyttjade delen av checkkrediten uppgick per den sista september till 21,8 (35,8) MSEK.

FINANSIERING

Den räntebärande nettoskulden uppgick till 145,7 (147,5) MSEK per sista september. I beloppen ingår leasingskulder som uppgick till 49,7 (46,9) MSEK.

FÖRVÄRV OCH AVYTTRINGAR

Inga förvärv eller avyttringar har skett under året.

INVESTERINGAR

Juli - september

Investeringar i maskiner och utrustning har gjorts under tredje kvartalet för 0,3 (2,5) MSEK.

Nyttjanderättstillgångar har tecknats för 7,1 (4,0) MSEK under perioden vilket inte har påverkat kassaflödet.

Avyttringar av finansiella och materiella anläggningstillgångar uppgick till 0 (0,6) MSEK.

Januari – september

Totala investeringar i maskiner och utrustning tom september uppgick till 4,6 (3,2) MSEK. Ökningen är relaterad till inköp av anläggningstillgångar i SVEAB Materialförädling AB och Raildiggers AB.

Nyttjanderättstillgångar har tecknats för 22,2 (21,0) MSEK under perioden vilket inte har påverkat kassaflödet.

Avyttringar av finansiella och materiella anläggningstillgångar uppgick till 6,4 (4,6) MSEK.

MEDARBETARE

Per den sista september uppgick antalet medarbetare till 316 (342) varav 166 (177) tjänstemän och 150 (165) yrkesarbetare.

Sedan årsskiftet har antalet anställda minskat med 18 medarbetare.

Antalet anställda kvinnor uppgick till 46 (47), motsvarande 14% (14%) av samtliga medarbetare.

MODERBOLAGET

Juli - september

Moderbolagets omsättning i tredje kvartalet uppgick till 18,1 (13,2) MSEK. Resultat efter finansnetto uppgick till 2,4 (0,3) MSEK.

Januari – september

Omsättningen för moderbolaget under perioden uppgick till 55,3 (27,8) MSEK. Resultat efter finansnetto uppgick till 2,9 (-0,1) MSEK. Omsättningsökningen förklaras av att SVEAB flyttade över all personal och verksamhet från SVEAB Verksamhetsstöd AB till SVEAB Holding AB under andra kvartalet 2022.

RISKER

Den 24 februari 2022 inledde Ryssland en invasion av Ukraina. USA, EU och ett antal andra länder har meddelat sanktioner riktade mot Rysslands ekonomi. Dessa sanktioner har inte haft någon direkt påverkan på SVEAB:s verksamhet. Det kan dock inte uteslutas att detta, genom beroenden i leveranskedjor som vi i dagsläget inte överblickar, kan påverka tillgång och priser på material, eller skapa förseningar i projekt.

SVEAB har under de senaste två åren påverkats av prisökningar till följd av Coronapandemin som ytterligare förstärkts av den pågående konflikten i Ukraina. SVEAB har påverkats framför allt av prisökningar på diesel, el, trävaror, armering och stål. SVEAB skyddar sig, så lång möjligt, mot dessa prisökningar genom indexregleringar i avtal. Indexregleringar är dock inte alltid möjliga att avtala och en fortsatt påverkan av ökade priser kan inte uteslutas.

I slutet av mars 2022 skickade Stockholms Stad en hävningsförklaring till SVEAB avseende projektet Årstafältet. SVEAB:s legala rådgivare har bedömt att hävningsgrund saknades och vi skickade en mothävning till Stockholms Stad samt framställde skadeståndskrav på grund av väsentligt avtalsbrott. Stockholms stad bestred kraven och SVEAB gav i november 2022 in en stämningsansökan till tingsrätten. Kraven enligt stämningsansökan uppgår till 143,0 MSEK, exklusive moms och ränta. SVEAB bedömer utsikterna att nå framgång i stämningen mot Stockholms Stad som goda och bokslutet per 2023-03-31 baseras på antagandet att vi i allt väsentligt får rätt i de tvistiga frågorna. Huvudförhandling är planerad under hösten 2024.

Under 2021 och 2022 utförde SVEAB en entreprenad åt Leonhard Weiss GmbH & Co KG Tyskland filial, som i sin tur utförde arbeten på uppdrag åt Trafikverket. Pga. förseningar i projektet beställdes en forcering av SVEAB. Trots att den av SVEAB utförda forceringen fick önskad effekt har beställaren bestridit SVEAB:s ersättningskrav för forceringen. Därför ingav SVEAB en stämningsansökan till tingsrätten i november 2022. Yrkandet uppgår till 19,6 MSEK exklusive moms. Leonhard Weiss har bestridit SVEAB:s krav. Huvudförhandling är planerad till första kvartalet 2024.

Cementas tillstånd för verksamheten på Gotland förlängdes i december 2022 med fyra år och osäkerheten avseende cementförsörjningen i Sverige har därmed minskat.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

Inga sådana väsentliga händelser som påverkar bedömningen av koncernens resultat och ställning har inträffat efter rapportperiodens utgång.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

		3 månader		9 månader		12 månader	
Koncernen, TSEK	**Not**	**juli-sep 2023**	**juli-sep 2022**	**jan-sep 2023**	**jan-sep 2022**	**okt 2022-sep 2023**	**jan-dec 2022**
Nettoomsättning	2,4	325 306	313 009	946 674	968 138	1 253 425	1 274 889
Kostnader för produktion	3,4	-299 485	-303 751	-857 703	-920 747	-1 130 483	-1 193 527
Bruttoresultat		**25 822**	**9 258**	**88 971**	**47 391**	**122 942**	**81 362**
Försäljnings- och administrationskostnader		-21 165	-31 840	-83 800	-87 348	-112 442	-115 990
Övriga rörelseintäkter		470	694	3 788	4 303	13 649	14 165
Övriga rörelsekostnader		-10	-40	-23	-40	-32	-49
Rörelseresultat		**5 117**	**-21 927**	**8 936**	**-35 693**	**24 117**	**-20 513**
Finansiella intäkter		161	-1	183	9	185	11
Finansiella kostnader		-4 904	-1 281	-10 573	-2 958	-13 423	-5 808
Finansnetto		**-4 743**	**-1 282**	**-10 390**	**-2 950**	**-13 238**	**-5 798**
Resultat efter finansiella poster		**374**	**-23 209**	**-1 454**	**-38 643**	**10 879**	**-26 310**
Skatt på periodens resultat		-77	4 781	716	7 915	-1 958	5 242
Periodens resultat		**297**	**-18 427**	**-738**	**-30 727**	**8 921**	**-21 069**
Årets resultat hänförs till SVEAB's aktieägare		**-311**	**-19 317**	**-658**	**-31 632**	**8 402**	**-22 573**
Årets resultat hänförs till Innehav utan bestämmande inflytande		**608**	**890**	**-80**	**905**	**520**	**1 505**
Årets resultat		**297**	**-18 427**	**-738**	**-30 727**	**8 921**	**-21 069**
Genomsnittligt antal aktier före utspädning		23 020 420	23 020 420	23 020 420	23 020 420	23 020 420	23 020 420
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning		23 580 420	23 580 420	23 580 420	23 580 420	23 580 420	23 580 420
Resultat per aktie före utspädning, SEK		**-0,01**	**-0,84**	**-0,03**	**-1,37**	**0,36**	**-0,98**
Resultat per aktie efter utspädning, SEK		**-0,01**	**-0,82**	**-0,03**	**-1,34**	**0,36**	**-0,96**

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Koncernen, TSEK	**juli-sep 2023**	**juli-sep 2022**	**jan-sep 2023**	**jan-sep 2022**	**okt 2022-sep 2023**	**jan-dec 2022**
Periodens resultat	297	-18 427	-738	-30 727	8 921	-21 069
Periodens totalresultat	-	-	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden	**297**	**-18 427**	**-738**	**-30 727**	**8 921**	**-21 069**
Hänförs till:						
SVEAB's aktieägare	-311	-19 317	-658	-31 632	8 402	-22 573
Innehav utan bestämmande inflytande	608	890	-80	905	520	1 505
Summa totalresultat för perioden	**297**	**-18 427**	**-738**	**-30 727**	**8 921**	**-21 069**

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

Koncernen, TSEK	Not	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Goodwill		99 029	103 029	99 029
Övriga immateriella tillgångar		0	165	123
Nyttjanderättstillgångar		51 414	45 401	43 996
Markanläggning		3 006	1 427	2 472
Maskiner och inventarier		23 699	19 858	22 376
Finansiella anläggningstillgångar	6	1 672	1 672	1 672
Uppskjutna skattefordringar		135	-	502
Summa anläggningstillgångar		**178 955**	**171 551**	**170 169**
Omsättningstillgångar				
Varulager		1 662	3 158	2 162
		1 662	**3 158**	**2 162**
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar	6	315 139	290 972	267 777
Aktuell skattefordran		19 864	16 838	7 653
Avtalstillgångar		159 414	172 234	145 721
Övriga fordringar		3 951	1 427	3 269
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		54 983	52 394	18 485
		553 352	**533 865**	**442 905**
Kassa och bank	6	7 507	16 179	16 589
		7 507	**16 179**	**16 589**
Summa omsättningstillgångar		**562 521**	**553 202**	**461 656**
SUMMA TILLGÅNGAR		**741 475**	**724 753**	**631 825**

Koncernen, TSEK	Not	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital		500	115	500
Övrigt tillskjutet kapital		15 540	15 238	15 211
Balanserat resultat inkl. årets resultat		150 265	109 524	148 444
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		**166 305**	**124 877**	**164 155**
Innehav utan bestämmande inflytande		959	440	1 039
Summa eget kapital		**167 264**	**125 317**	**165 194**
Långfristiga skulder				
Uppskjutna skatteskulder		2 209	10 177	2 684
Övriga avsättningar	6	701	5 510	701
Långfristiga räntebärande skulder	5, 6	42 415	39 989	40 610
		45 325	**55 676**	**43 995**
Kortfristiga skulder				
Kortfristiga räntebärande skulder	5, 6	110 822	123 712	81 416
Leverantörsskulder	6	175 453	176 839	130 198
Aktuella skatteskulder		1 316	258	325
Avtalsskulder		60 612	41 137	40 803
Övriga skulder		111 184	105 706	102 009
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		69 499	96 110	67 885
		528 886	**543 760**	**422 636**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**741 476**	**724 753**	**631 825**

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

Koncernen, TSEK	2023-09-30			2022-09-30			2022-12-31		
	Aktieägarnas kapital	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital	Aktieägarnas kapital	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital	Aktieägarnas kapital	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital	**164 155**	**1 039**	**165 194**	**185 978**	**-465**	**185 513**	**185 978**	**-465**	**185 513**
Periodens totalresultat	-658	-80	-738	-31 632	905	-30 727	-22 573	1 505	-21 069
Optionspremier	-	-	0	-210	-	-210	-237	-	-237
Aktierelaterade ersättningar	1 207	-	1 207	740	-	740	987	-	987
Rättelse av fel IFRS 16	1 600	-	1 600	0	-	0	-	-	-
Beslutad ej utbetald utdelning	-	-	-	-30 000	-	-30 000	-	-	-
Utgående eget kapital	**166 304**	**959**	**167 264**	**124 876**	**440**	**125 317**	**164 155**	**1 039**	**165 194**

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

		3 månader		9 månader		12 månader	
Koncernen, TSEK	**Not**	**juli-sep 2023**	**juli-sep 2022**	**jan-sep 2023**	**jan-sep 2022**	**okt 2022-sep 2023**	**jan-dec 2022**
Den löpande verksamheten							
Resultat efter finansiella poster kvarvarande verksamhet		374	-23 209	-1 454	-38 643	10 879	-26 310
Ej betald ränta		3 779	-	4 491	-	5 379	888
Avskrivningar		5 378	4 735	15 611	14 946	20 382	19 717
Nedskrivningar		-	-	-	-	4 000	4 000
Realisationsresultat vid försäljning av maskiner & inventarier		0	-496	-2 479	-1895	-3 531	-2 947
Förändring av avsättningar		-	21	-	62	-4 809	-4 747
Aktierelaterade ersättningar		491	246	1 207	740	1 454	987
Övrigt		734	0	734	0	734	0
Betald inkomstskatt		-9 029	-3 750	-15 014	-6 159	-16 432	-7 577
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		**1 726**	**-22 453**	**3 096**	**-30 949**	**18 055**	**-15 990**
Förändringar i rörelsekapital							
Förändring av varulager		-110	248	500	-203	1 496	793
Förändring av Avtalstillgångar/Avtalsskulder		-22 926	28 932	6 116	51 058	12 405	57 347
Förändring av fordringar		15 608	-81 299	-84 543	-171 147	-29 280	-115 884
Förändring av kortfristiga skulder		10 404	84 520	54 958	150 588	25 398	121 028
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**4 702**	**9 948**	**-19 873**	**-653**	**28 074**	**47 294**
Investeringsverksamheten							
Investeringar i markanläggning		0	-	-612	-	-1 681	-1 069
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-348	-2461	-4 991	-3 216	-9 275	-7 500
Ersättning avyttring av materiella anläggningstillgångar		0	592	6 427	4 573	9 964	8 110
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**-348**	**-1 869**	**824**	**1 357**	**-992**	**-459**
Finansieringsverksamheten							
Inbetalda optionspremier		-	-10	-	-210	-27	-237
Nettoförändring checkräkning		-2 355	-17 426	26 306	9 763	-15 941	-32 484
Upptagna lån		-2595	3438	1 505	3438	6 072	8 005
Amortering av lån		-2 941	-6 598	-17 844	-18 270	-25 858	-26 284
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**-7 891**	**-20 596**	**9 967**	**-5 279**	**-35 755**	**-51 001**
Periodens kassaflöde		**-3 537**	**-12 517**	**-9 082**	**-4 575**	**-8 672**	**-4 165**
Likvida medel vid periodens början		**11 044**	**28 696**	**16 589**	**20 754**	**16 179**	**20 754**
Likvida medel vid periodens slut		**7 507**	**16 179**	**7 507**	**16 179**	**7 507**	**16 589**

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

	3 månader		9 månader		12 månader	
Moderbolaget, TSEK	**juli-sep 2023**	**juli-sep 2022**	**jan-sep 2023**	**jan-sep 2022**	**okt 2022-sep 2023**	**jan-dec 2022**
Nettoomsättning	18 114	13 206	55 303	27 789	71 520	44 007
Kostnader för produktion	-12 202	-11081	-41 011	-23 228	-52 670	-34 886
Bruttoresultat	**5 912**	**2 125**	**14 291**	**4 561**	**18 851**	**9 120**
Försäljnings- och administrationskostnad	-3 195	-1 674	-10 501	-3 988	-14 627	-8 115
Rörelseresultat	**2 717**	**451**	**3 791**	**573**	**4 223**	**1 006**
Resultat från finansiella investeringar						
Ränteintäkter och liknande resultatposter	36	2	39	2	59	22
Räntekostnader och liknande resultatposter	-363	-203	-913	-626	-1 306	-1 018
Resultat efter finansiella poster	**2 389**	**250**	**2 917**	**-50**	**2 976**	**9**
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-300	-300
Resultat före skatt	**2 389**	**250**	**2 917**	**-50**	**2 676**	**-291**
Skatt på periodens resultat	-492	-52	-601	10	-829	-218
Periodens resultat	**1 897**	**199**	**2 316**	**-40**	**1 847**	**-509**

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

	3 månader		6 månader		12 månader	
Moderbolaget, TSEK	**juli-sep 2023**	**juli-sep 2022**	**jan-sep 2023**	**jan-sep 2022**	**okt 2022-sep 2023**	**jan-dec 2022**
Periodens resultat	1 897	199	2 316	-40	1 847	-509
Periodens totalresultat	-	-	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden	**1 897**	**199**	**2 316**	**-40**	**1 847**	**-509**

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Moderbolaget, TSEK	Not	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Finansiella anläggningstillgångar				
Andelar i koncernföretag		152 739	135 904	152 095
Uppskjuten skattefordran		-	10	-
		152 739	**135 914**	**152 095**
Summa anläggningstillgångar		**152 739**	**135 914**	**152 095**
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar koncernbolag	6	14 314	5 062	6 894
Fordringar hos koncernbolag	6	9 939	3 202	2 186
Aktuell skattefordran		1 548	1 400	746
Övriga fordringar		324	33	749
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		2 777	1 438	1 804
		28 901	**11 136**	**12 380**
Kassa och bank	6	1 388	2 677	1 001
Summa omsättningstillgångar		**30 289**	**2 677**	**13 381**
SUMMA TILLGÅNGAR		**183 029**	**149 726**	**165 476**

Moderbolaget, TSEK	Not	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		500	115	500
		500	**115**	**500**
Fritt eget kapital				
Balanserade vinstmedel		62 551	28 764	58 599
Årets resultat		2 316	-40	-509
		64 867	**28 724**	**58 091**
Summa eget kapital		**65 367**	**28 840**	**58 591**
Obeskattade reserver		**300**	**-**	**300**
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder		3 205	3 894	1 369
Leverantörsskulder koncernbolag		6	-	187
Skulder till koncernföretag	6	103 370	79 041	94 264
Övriga skulder		5 075	1 701	2 191
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		5 706	36 250	8 575
		117 362	**120 886**	**106 586**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**183 029**	**149 726**	**165 476**

MODERBOLAGETS FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

Moderbolaget, TSEK	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
Ingående eget kapital	**58 591**	**58 185**	**58 185**
Periodens totalresultat	2 316	-40	-509
Optionspremier		-210	-237
Aktierelaterade ersättningar	1 207	904	1 151
Beslutad ej utbetald utdelning	-	-30 000	-
Fusionsresultat	3 253		
Utgående eget kapital	**65 367**	**28 840**	**58 591**

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS

	3 månader		9 månader		12 månader	
Moderbolaget, TSEK	juli-sep 2023	juli-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	okt 2022-sep 2023	jan-dec 2022
Den löpande verksamheten						
Resultat efter finansiella poster	2 389	250	2 917	-50	2 976	9
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet						
Ej betald ränta	580	-	902	322	988	408
Ej betald utdelning	0	0	0	0	0	0
Övriga ej likviditetspåverkande poster	-173	0	-173	0	-173	0
Realisationsvinst	0	0	0	0	0	0
Förändring av avsättningar	0	0	0	0	0	0
Aktierelaterade ersättningar	-147	127	58	273	132	347
Betald skatt	-1 084	-272	-795	-752	-360	-317
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	**1 566**	**105**	**2 909**	**-207**	**3 563**	**448**
Förändringar i rörelsekapital						
Förändring av fordringar	-3 067	3 360	-12 031	-9 727	-13 929	-11 625
Förändring av kortfristiga skulder	-7 466	-1 436	431	7618	-3 002	4 185
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**-8 967**	**2 030**	**-8 691**	**-2 316**	**-13 368**	**-6 992**
Finansieringsverksamheten						
Upptagna lån	7900	1	8 300	4 900	11 300	7 900
Förvärvad kassa vid fusion	778		778		778	
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**8 678**	**1**	**9 078**	**4 900**	**12 078**	**7 900**
Periodens kassaflöde	**-289**	**2 030**	**387**	**2 584**	**-1 290**	**908**
Likvida medel vid periodens början	**1 677**	**647**	**1 001**	**93**	**2 677**	**93**
Likvida medel vid periodens slut	**1 388**	**2 677**	**1 388**	**2 677**	**1 387**	**1 001**

Noter

ALLMÄNT

SVEAB Holding AB (”företaget”) benämns tillsammans med sina dotterföretag ”koncernen” eller ”SVEAB”. SVEAB Holding AB är ett företag med sitt säte i Sollentuna kommun och med huvudkontor i Solna. Företagets funktionella valuta och koncernens redovisningsvaluta är svenska kronor. Om inte annat anges presenteras beloppen i tusentals kronor.

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och bör läsas tillsammans med koncernredovisningen för 2022.

Delårsrapporten innehåller inte samtliga upplysningar som ska lämnas i en fullständig finansiell rapport.

Informationen på sidorna 1-7 utgör en integrerad del av denna rapport.

Avrundningsdifferenser kan förekomma i samtliga tabeller.

NOT 1 REDOVISNINGSPRINCIPER

Koncernen tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) samt tolkningar av gällande standards, International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) såsom de är antagna av EU. Koncernen tillämpar samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder i denna delårsrapport som i koncernens årsredovisning för 2021. Under fjärde kvartalet 2021 har ett nytt incitamentsprogram antagits och i detta ingår optioner som anställda tilldelats anställda utan vederlag. För redovisning av dessa aktierelaterade ersättningar som ska regleras med eget kapitalinstrument, tillämpas IFRS 2 Aktierelaterade ersättningar.

De ändringar i befintliga standarder som har tillämpats från 1 januari 2023 eller som kommer att tillämpas från 1 januari 2024 har inte haft/kommer inte att få någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter eller redovisningsprinciper när de tillämpas första gången.

Upprättande av delårsrapporter kräver att vissa kritiska redovisningsmässiga uppskattningar görs. Vidare gör ledningen bedömningar vid tillämpningen av redovisningsprinciper, se koncernens årsredovisning för 2022 för mer information om uppskattningar och bedömningar.

Moderbolaget tillämpar årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

I delårsrapporten finns alternativa nyckeltal. Dessa bedöms vara viktiga kompletterande mått på koncernens resultat. För definitioner och avstämning av alternativa nyckeltal, se not 8.

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.

Den 24 februari 2022 inledde Ryssland en invasion av Ukraina. USA, EU och ett antal andra länder har meddelat sanktioner riktade mot Rysslands ekonomi. Dessa sanktioner har inte haft någon direkt påverkan på SVEAB:s verksamhet. Det kan dock inte uteslutas att detta, genom beroenden i leveranskedjor som vi i dagsläget inte överblickar, kan påverka tillgång och priser på material, eller skapa förseningar i projekt.

SVEAB har under de senaste två åren påverkats av prisökningar till följd av Coronapandemin som ytterligare förstärkts av den pågående konflikten i Ukraina. SVEAB har påverkats framför allt av prisökningar på diesel, el, trävaror, armering och stål. SVEAB skyddar sig, så lång möjligt, mot dessa prisökningar genom indexregleringar i avtal. Indexregleringar är dock inte alltid möjliga att avtala och en fortsatt påverkan av ökade priser kan inte uteslutas.

I slutet av mars 2022 skickade Stockholms Stad en hävningsförklaring till SVEAB avseende projektet Årstafältet. SVEAB:s legala rådgivare har bedömt att hävningsgrund saknades och vi skickade en mothävning till Stockholms Stad samt framställde skadeståndskrav på grund av väsentligt avtalsbrott. Stockholms stad bestred kraven och SVEAB gav i november 2022 in en stämningsansökan till tingsrätten. Kraven enligt stämningsansökan uppgår till 143,0 MSEK, exklusive moms och ränta. SVEAB

bedömer utsikterna att nå framgång i stämningen mot Stockholms Stad som goda och bokslutet per 2023-03-31 baseras på antagandet att vi i allt väsentligt får rätt i de tvistiga frågorna. Huvudförhandling är planerad under hösten 2024.

Under 2021 och 2022 utförde SVEAB en entreprenad åt Leonhard Weiss GmbH & Co KG Tyskland filial, som i sin tur utförde arbeten på uppdrag åt Trafikverket. Pga. förseningar i projektet beställdes en forcering av SVEAB. Trots att den av SVEAB utförda forceringen fick önskad effekt har beställaren bestridit SVEAB:s ersättningskrav för forceringen. Därför ingav SVEAB en stämningsansökan till tingsrätten i november 2022. Yrkandet uppgår till 19,6 MSEK exklusive moms. Leonhard Weiss har bestridit SVEAB:s krav. Huvudförhandling är planerad under hösten 2023.

Cementas tillstånd för verksamheten på Gotland förlängdes i december 2022 med fyra år och osäkerheten avseende cementförsörjningen i Sverige har därmed minskat.

För ytterligare information om risker och deras hantering hänvisas till 2022 årsredovisning sidorna 65-67.

NOT 2 SEGMENTSREDOVISNING KONCERNEN

TSEK juli-sep 2023	Anläggning	Järnväg	Materialförädling	Övrigt	Elimineringar	Koncernen
Orderingång	246 486	5 990	-	-	-	**252 477**
Orderstock	635 784	23 476		-	-	**659 260**
Extern nettoomsättning	301 332	22 317	1 657	0	-	**325 306**
Intern nettoomsättning	3848	2 417	4 297	18 114	-28 676	**-**
Total nettoomsättning	**305 180**	**24 734**	**5 954**	**18 114**	**-28 676**	**325 306**
EBITA	9 102	-7 674	817	2 914	-	**5 159**

TSEK jul-sep 2022	Anläggning	Järnväg	Materialförädling	Övrigt	Elimineringar	Koncernen
Orderingång	425 842	21 498	-	-	-	**447 340**
Orderstock	765 933	43 749	-	-	-	**809 682**
Extern nettoomsättning	282 544	28 027	2 439	-	-	**313 009**
Intern nettoomsättning	13 715	1 229	1 127	13 432	-29 503	**0**
Total nettoomsättning	296 259	29 256	3 566	13 432	-29 503	**313 009**
EBITA	-4 093	-19 807	1 447	569	-	**-21 885**

TSEK jan-sep 2023	Anläggning	Järnväg	Materialförädling	Övrigt	Elimineringar	Koncernen
Orderingång	654 219	41 550	-	-	-	**695 769**
Orderstock	635 784	23 476	-	-	-	**659 260**
Extern nettoomsättning	869 080	71 407	6 187	0	-	**946 674**
Intern nettoomsättning	3 848	5 957	9 024	55 303	-74 132	**-**
Total nettoomsättning	**872 928**	**77 364**	**15 211**	**55 303**	**-74 132**	**946 674**
EBITA	16 693	-16 163	3 833	4 699	-	**9 062**

TSEK jan-sep 2022	Anläggning	Järnväg	Materialförädling	Övrigt	Elimineringar	Koncernen
Orderingång	794 417	85 748	-	-	-	**880 166**
Orderstock	765 933	43 749	-	-	-	**809 682**
Extern nettoomsättning	868 466	96 698	2 974	-	-	**968 138**
Intern nettoomsättning	104 563	6 902	1 501	39 228	-152 194	**0**
Total nettoomsättning	**973 029**	**103 600**	**4 475**	**39 228**	**-152 194**	**968 138**
EBITA	-9 506	-26 640	305	275	-	**-35 567**

TSEK okt 2022-sep 2023	Anläggning	Järnväg	Materialförädling	Övrigt	Elimineringar	Koncernen
Orderingång	1 023 568	53 412	-	-	-	**1 076 979**
Orderstock	635 784	23 476	-	-	-	**659 260**
Extern nettoomsättning	1 161 677	80 491	11 257	-	-	**1 253 425**
Intern nettoomsättning	5 806	7 026	10 280	74 143	-97 255	**0**
Total nettoomsättning	**1 167 483**	**87 517**	**21 537**	**74 143**	**-97 255**	**1 253 425**
EBITA	42 376	-28 023	6 707	7 225	-	**28 285**

TSEK jan-dec 2022	Anläggning	Järnväg	Materialförädling	Övrigt	Elimineringar	Koncernen
Orderingång	1 163 766	97 610	-	-	-	**1 261 376**
Orderstock	841 993	38 719	-	-	-	**880 712**
Extern nettoomsättning	1 161 063	105 782	8 044	-	-	**1 274 889**
Intern nettoomsättning	106 521	7 971	2 757	58 068	-175 317	**0**
Total nettoomsättning	**1 267 584**	**113 753**	**10 801**	**58 068**	**-175 317**	**1 274 889**
EBITA	16 176	-38 500	3 178	2 801	-	**-16 344**

Intäkterna i anläggningsverksamheterna redovisas successivt över tid, i takt med färdigställandegraden (bokförda kostnader i relation till beräknade totala projektkostnader). Fakturering sker löpande enligt överenskommelse under projektets gång. Materialförädlings intäkter redovisas dock vid en tidpunkt i samband med leverans till kund.

Orderstocken i anläggningsverksamheterna förväntas i allt väsentligt intäktsföras under de kommande 24 månaderna med tyngdpunkt under det kommande året.

NOT 3 AVSKRIVNINGAR KONCERNEN

	3 månader		9 månader		12 månader	
Avskrivningar enligt plan, TSEK	juli-sep 2023	juli-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	okt 2022-sep 2023	jan-dec 2022
Kundkontrakt	41	42	125	126	167	168
Markanläggning	34	20	99	59	123	83
Maskiner och inventarier	1 204	1 288	3 785	3 975	5 139	5 329
Nyttjanderättstillgångar	4 099	3 385	11 602	10 786	14 953	14 137
Summa	**5 378**	**4 735**	**15 611**	**14 946**	**20 382**	**19 717**

Avskrivningar per funktion, TSEK	juli-sep 2023	juli-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	okt 2022-sep 2023	jan-dec 2022
Kostnader för produktion	4 120	3 168	11 559	9 886	14 843	13 170
Försäljnings- och administrationskostnader	1 257	1 567	4 052	5 060	5 539	6 547
Summa	**5 378**	**4 735**	**15 611**	**14 946**	**20 382**	**19 717**

NOT 4 RESULTAT PER AKTIE

	3 månader		9 månader		12 månader	
	juli-sep 2023	juli-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	okt 2022-sep 2023	jan-dec 2022
Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare, TSEK	-311	-19 317	-658	-31 632	8 402	-22 573
Vägt genomsnittligt antal aktier						
före utspädning	23 020 420	23 020 420	23 020 420	23 020 420	23 020 420	23 020 420
efter utspädning	23 580 420	23 580 420	23 580 420	23 580 420	23 580 420	23 580 420
Resultat per aktie, SEK						
före utspädning	-0,01	-0,84	-0,03	-1,37	0,36	-0,98
efter utspädning	-0,01	-0,82	-0,03	-1,34	0,36	-0,96

Den 20 september 2021 hölls en extra bolagsstämma där beslut fattades om antagande av långsiktigt aktierelaterat incitamentsprogram (LTIP 2021) genom emission av 56 000 teckningsoptioner till dotterbolaget SVEAB Anläggning AB och godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner till anställda i dotterbolaget eller annat koncernbolag. Detta bidrar till utspädningseffekten.

Bolagsstämman beslutade att bolagets aktier skulle uppdelas (split). Varje befintlig aktie har delats upp i tio nya aktier. Uppdelningen genomfördes 2022-09-21. Antal aktier och resultat per aktie i jämförelseperioderna har justerats i motsvarande mån.

Totalt utestående antal aktier per 2023-09-30 uppgick till 23 020 420 (23 020 420).

NOT 5 KASSAFLÖDEN I FINANSIERINGSVERKSAMHETEN

Koncernen 2023-09-30, TSEK	UB 2022	Kassaflöden	Ej kassaflödes-påverkande Nya leasingavtal	UB 2023
Räntebärande skulder	77 614	25 839	-	103 453
Leasingskulder	44 412	-16 872	22 244	49 784
Summa skulder finansieringsverksamheten	**122 026**	**8 967**	**22 244**	**153 237**

Koncernen 2022-09-30, TSEK	UB 2021	Kassaflöden	Ej kassaflödes-påverkande Nya leasingavtal	UB 2022
Räntebärande skulder	106 739	10 032	-	116 771
Leasingskulder	41 021	-15 101	21 010	46 930
Summa skulder finansieringsverksamheten	**147 760**	**-5 069**	**21 010**	**163 701**

Koncernen 2022-12-31, TSEK	UB 2021	Kassaflöden	Ej kassaflödes-påverkande Nya leasingavtal	UB 2022
Räntebärande skulder	106 739	-29 125	-	77 614
Leasingskulder	41 021	-21 639	25 030	44 412
Summa skulder finansieringsverksamheten	**147 760**	**-50 764**	**25 030**	**122 026**

NOT 6 FINANSIELLA INSTRUMENT

Finansiella instrument redovisas i enlighet med IFRS 9 Finansiella instrument, IAS 32 Finansiella instrument, klassificering och IFRS 7 Finansiella instrument; upplysningar. Avtalstillgångar och avtalsskulder redovisas ej som ett finansiellt instrument.

Redovisat värde för finansiella tillgångar och skulder som redovisats till upplupet anskaffningsvärde bedöms i allt väsentligt motsvara dess verkliga värde.

Värdering till verkligt värde – värderingsmetoder och viktigaste beräkningsunderlag

SVEAB redovisar skuld för villkorad tilläggsköpeskilling till verkligt värde. Skulden värdas i nivå 3, genom att bedömda framtida betalningar har nuvärdesberäknats. Villkorad tilläggsköpskilling i balansräkningen ingår i posten övriga avsättningar. Tilläggsköpeskillingen är en del i affärsuppgörelsen vid förvärvet av Raildiggers. Tillägget är kopplad till framtida vinster för åren 2021-2022 och baserad på företagsvärderingen vid förvärvstillfället (kassaflöde, vinstmultipel) och som därefter omvärderats i bokslutet 2021 till 4,5 mkr. Effekten av bedömda minskade kassaflöden har redovisats som en övrig rörelseintäkt och diskonteringseffekten ingår i finansnettot. Tilläggsköpskillingen utnyttjades inte och har återförts under 2022.

Koncernen 2023-09-30, TSEK	Värderat till upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via resultatet nivå 3	Övriga skulder	Summa
Andra långfristiga fordringar	1 672			1 672
Kundfordringar	315 139			315 139
Likvida medel	7 507			7 507
Summa tillgångar	**324 319**			**324 319**
Långfristiga räntebärande skulder till kreditinstitut			11 478	11 478
Långfristiga leasingskulder			30 937	30 937
Kortfristiga räntebärande skulder till kreditinstitut			91 974	91 974
Kortfristiga leasingskulder			18 848	18 848
Leverantörsskulder			175 453	175 453
Summa skulder		**-**	**328 690**	**328 690**

Koncernen 2022-09-30, TSEK	Värderat till upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via resultatet nivå 3	Övriga skulder	Summa
Andra långfristiga fordringar	1 672			1 672
Kundfordringar	290 972			290 972
Likvida medel	16 179			16 179
Summa tillgångar	**308 823**			**308 823**
				0
Villkorad tilläggsköpeskilling		4 510		4 510
Långfristiga räntebärande skulder till kreditinstitut			9 692	9 692
Långfristiga leasingskulder			30 298	30 298
Kortfristiga räntebärande skulder till kreditinstitut			107 080	107 080
Kortfristiga leasingskulder			16 632	16 632
Leverantörsskulder			176 839	176 839
Summa skulder		**4 510**	**340 540**	**345 050**

Koncernen 2022-12-31, TSEK	Värderat till upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via resultatet nivå 3	Övriga skulder	Summa
Andra långfristiga fordringar	1 672			1 672
Kundfordringar	267 777			267 777
Likvida medel	16 589			16 589
Summa tillgångar	**286 037**			**286 037**
Långfristiga räntebärande skulder till kreditinstitut			12 451	12 451
Långfristiga leasingskulder			28 160	28 160
Kortfristiga räntebärande skulder till kreditinstitut			65 163	65 163
Kortfristiga leasingskulder			16 253	16 253
Leverantörsskulder			130 198	130 198
Summa skulder		**-**	**252 224**	**252 224**

Moderbolaget 2023-09-30, TSEK	Värderat till upplupet anskaffningsvärde	Övriga skulder	Summa
Kundfordringar koncernbolag	14 314		14 314
Fordringar hos koncernbolag	9 939		9 939
Likvida medel	1 388		1 388
Summa tillgångar	**25 641**		**25 641**
Leverantörsskulder		3 205	3 205
Leverantörsskulder till koncernbolag		6	6
Skulder till koncernföretag		103 370	103 370
Summa skulder		**106 581**	**106 581**

Moderbolaget 2022-09-30, TSEK	Värderat till upplupet anskaffningsvärde	Övriga skulder	Summa
Andra långfristiga fordringar			
Kundfordringar	3 202		3 202
Likvida medel	2 677		2 677
Summa tillgångar	**5 879**		**5 879**
Konvertibla skuldebrev			
Skuld till koncernföretag		79 041	79 041
Summa skulder		**79 041**	**79 041**

Moderbolaget 2022-12-31, TSEK	Värderat till upplupet anskaffningsvärde	Övriga skulder	Summa redovisat & verkligt värde
Kundfordringar koncernbolag	6 894		6 894
Fordringar hos koncernbolag	2 186		2 186
Likvida medel	1 001		1 001
Summa tillgångar	**10 081**		**10 081**
Leverantörsskulder		1 369	1 369
Leverantörsskulder till koncernbolag		187	187
Skulder till koncernföretag		94 264	94 264
Summa skulder		**95 820**	**95 820**

NOT 7 EVENTUALFÖRPLIKTELSER OCH STÄLLDA SÄKERHETER

Koncernen, TSEK	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
För egna skulder till kreditinstitut			
Aktier i dotterbolag	-	-	-
Företagsinteckningar	143 500	142 000	143 500
Tillgångar med äganderättsförbehåll	22 347	16 150	19 355
Summa ställda säkerheter	**165 847**	**158 150**	**162 855**

Moderbolaget, TSEK	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
För egna skulder till kreditinstitut			
Aktier i dotterbolag	-	-	-
Summa ställda säkerheter	**-**	**-**	**-**
Borgen	123 700	101 129	98 397
Summa borgensförpliktelser	**123 700**	**101 129**	**98 397**
Maximalt borgensåtagande:	170 000	150 000	190 000

NOT 8 NYCKELTAL KONCERNEN

Koncernen, TSEK	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
Rörelseresultat	8 936	-35 693	-20 513
Avskrivningar kundkontrakt	125	125	168
Nedskrivning Goodwill	-	-	4 000
EBITA	**9 061**	**-35 568**	**-16 345**
EBITA marginal	**1,0%**	**-3,7%**	**-1,3%**
Vinstmarginal	**-0,2%**	**-4,0%**	**-2,1%**
Summa eget kapital och skulder	741 476	724 753	631 825
Långfristiga skulder exkl. räntebärande skulder	-2 910	-15 687	-3 385
Kortfristiga skulder exkl. räntebärande skulder	-418 065	-420 049	-341 220
Sysselsatt kapital	**320 502**	**289 018**	**287 220**
Avkastning på sysselsatt kapital	**2,9%**	**-11,9%**	**-6,6%**
Soliditet	**22,6%**	**17,3%**	**26,1%**
Sysselsatt kapital	320 502	289 018	287 220
Kassa och bank	-7 507	-16 179	-16 589
Operativt kapital	**312 994**	**272 839**	**270 632**
I procent av försäljning	**33,1%**	**28,2%**	**21,2%**
Långfristiga räntebärande skulder	42 415	39 989	40 610
Kortfristiga räntebärande skulder	110 822	123 712	81 416
Räntebärande skulder	**153 237**	**163 701**	**122 026**
Kassa och bank	-7 507	-16 179	-16 589
Netto räntebärande skulder	**145 730**	**147 522**	**105 438**

DEFINITIONER NYCKELTAL

Resultat per aktie	Periodens resultat hänförligt till aktieägarna, dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier.
Resultat per aktie efter utspädning	Periodens resultat hänförligt till aktieägarna, dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning.
Totalresultat	Förändring i eget kapital som ej hänför sig till transaktioner med ägarna.
Övrigt totalresultat	Totalresultat minus resultat enligt resultaträkningen.

ICKE IFRS FINANSIELLA NYCKELTAL	DEFINITION	ANLEDNING FÖR ANVÄNDNING
Avkastning på sysselsatt kapital	Rörelseresultat och finansiella intäkter i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital.	Mäter kapitalanvändning och effektivitet.
Bruttoresultat	Intäkter minus kostnader för produktion och förvaltning.	Mäter resultatet genererade i projekten.
EBITA	Resultat före räntor, skatt och avskrivningar och nedskrivningar på immateriella tillgångar	Mäter resultatet i verksamheten.
EBITA marignal	Nettoomsättning dividerat med EBITA	Mäter resultatet i verksamheten.
Finansnetto	Nettot av ränteintäkter, räntekostnader, samt övrigt finansnetto.	Mäter nettot av finansiell verksamhet.
Netto räntebärande skuld	Summan av räntebärande skulder minus likvida medel.	Mäter den finansiella risken.
Orderingång	Vid skriftlig orderbekräftelse eller undertecknat kontrakt. Om en tidigare erhållen order annulleras ett senare kvartal redovisas annulleringen som en avdragspost vid rapportering av orderingång för det kvartal annulleringen sker.	Mäter volymen på nya projekt samt förändring i befintliga projekt.
Orderstock	Skillnaden mellan periodens orderingång och upparbetade intäkter (upparbetade projektkostnader plus upparbetade projektresultat justerat för förlustavsättningar) plus orderstocken vid periodens ingång.	Mäter kvarvarande omsättning i de erhållna/pågående projekten.
Rörelseresultat	Intäkter minus kostnader för produktion och förvaltning, försäljnings- och administartionskostnader och resultat från joint ventures och intresseföretag.	Mäter resultatet i verksamheten.
Resultat efter finansiella poster	Rörelseresultat minus finansnetto.	Mäter resultatet före skatter.
Soliditet	Summan av eget kapital i procent av summa tillgångar.	Mäter den finansiella risken.
Sysselsatt kapital	Totala tillgångar minus icke räntebärande skulder.	Mäter kapitalanvändning och effektivitet.
Vinstmarginal	Resultat efter finansiella poster dividerat med intäkter.	Mäter lönsamheten i verksamheten.

RAPPORTERINGSTILLFÄLLEN

Årsredovisning för 2022	28 april 2023
Delårsrapport januari-mars 2023	28 april 2023
Årsstämma	31 maj 2023
Delårsrapport januari-juni 2023	29 augusti 2023
Delårsrapport januari-september 2023	27 oktober 2023
Bokslutskommuniké 2023	20 februari 2024

KONTAKTINFORMATION

Koncernchef: Tobias Andersson

CFO: Daniel Burström

Växel: 08-562 575 00

SVEAB Holding AB

Org.nr 556779-8912

Box 3085

169 03 Solna

Besöksadress: Gustav III:s Boulevard 54

www.sveab.se

UNDERTECKNANDE

Styrelsen och VD försäkrar att delårsrapporten för kvartal tre 2023 ger en rättvisande översikt över moderbolagets och koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Sollentuna 6 oktober 2023

Staffan Persson	Tobias Andersson
Styrelseordförande	Koncernchef
Cecilia Lager	Johan Ahlborg
Styrelseledamot	Styrelseledamot
Stefan Lindbäck	Maria Rankka
Styrelseledamot	Styrelseledamot
Jan-Olof Backman	
Styrelseledamot	

Denna rapport har inte granskats av företagets revisorer.

DETTA ÄR SVEAB

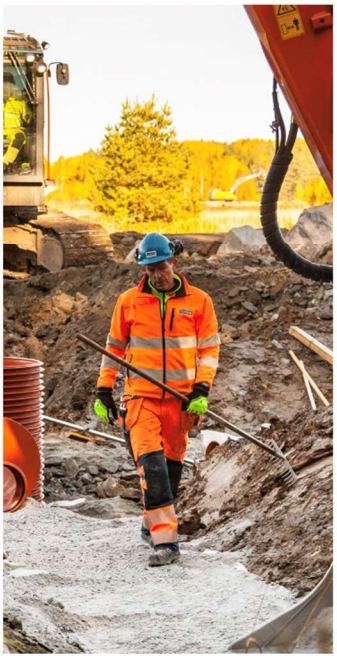
SVEAB är ett av Sveriges mest väletablerade renodlade anläggningsföretag. Vi anlägger framtiden: Vägarna som tar dig till arbete och vänner, broarna som för dig torrskodd till andra sidan, rälsen och rören som transporterar varor och vatten – grunden för ett fungerande samhälle. Med kunden i fokus ska SVEAB kontinuerligt utvecklas som anläggningsentreprenör för framtidens samhälle.

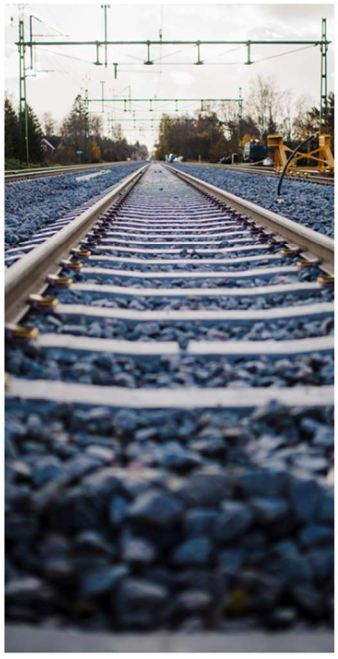
SVEAB i siffror 2022

1275 MSEK
NETTOOMSÄTTNING

334
MEDELTAL ANSTÄLLDA

881 MSEK
ORDERSTOCK





Anläggning

SVEAB Anläggning är en av Mälardalens ledande anläggningsentreprenörer. Vi besitter specifik kompetens för kompletta entreprenader inom grundläggning, infrastruktur och VA samt miljö-, konstbyggnad och markplanering i egen regi.

Järnväg

SVEAB Järnväg utför bland annat plattformsarbeten, fundamenteringar för KTL-stolpar, kanalisationsarbeten, terrasseringar och samtliga arbeten inom BEST-områdena.

Materialförädling

SVEAB Materialförädling bedriver verksamhet inom materialförädling, masshantering och schaktning, såväl internt som externt.