

Delårsrapport

1 januari – 30 september 2024

TREDJE KVARTALET

- Orderingång 157 (252) MSEK
- Nettoomsättning 230 (325) MSEK
- EBITA -2,9 (5,2) MSEK
- Resultat efter finansiella poster -6,5 (0,4) MSEK
- Resultat per aktie före utspädning -0,21 (-0,01) SEK
- Resultat per aktie efter utspädning -0,21 (-0,01) SEK
- Kassaflöde från den löpande verksamheten -32,7 (4,7) MSEK

JANUARI-SEPTEMBER

- Orderingång 1 575 (696) MSEK
- Nettoomsättning 711 (947) MSEK
- EBITA -24,7 (9,1) MSEK
- Resultat efter finansiella poster -33,3 (-1,5) MSEK
- Resultat per aktie före utspädning -1,11 (-0,03) SEK
- Resultat per aktie efter utspädning -1,11 (-0,03) SEK
- Kassaflöde från den löpande verksamheten -30,8 (-19,9) MSEK.



Översikt koncernen, TSEK	juli-sep 2024	juli-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	okt 2023-sep 2024	jan-dec 2023
Orderingång	157 527	252 477	1 574 971	695 769	1 910 768	1 031 566
Nettoomsättning	230 262	325 306	710 563	946 674	1 031 232	1 267 343
EBITA	-2 912	5 159	-24 665	9 062	-15 108	18 619
EBITA-marginal	-1,3%	1,6%	-3,5%	1,0%	-1,5%	1,5%
Resultat efter finansiella poster	-6 519	374	-33 276	-1 454	-25 913	5 909
Vinstmarginal	-2,8%	0,1%	-4,7%	-0,2%	-2,5%	0,5%
Resultat efter skatt	-5 177	297	-26 359	-738	-21 223	4 398
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-0,21	-0,01	-1,11	-0,03	-0,99	0,12
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-0,21	-0,01	-1,11	-0,03	-0,99	0,12
Sysselsatt kapital	325 877	320 502	325 877	320 502	325 877	321 296
Avkastning på sysselsatt kapital	-0,9%	1,7%	-6,9%	2,9%	-3,9%	6,1%
Eget kapital	190 007	167 264	190 007	167 264	190 007	171 734
Soliditet	28,0%	22,6%	28,0%	22,6%	28,0%	26,1%

LÅG BELÄGGGNING BELASTAR RESULTATET 2024. BÄTTRE ORDERSTOCK 2025.

Tredje kvartalets EBITA uppgick till -2,9 (5,2) MSEK. Försämringen mot föregående år är ett resultat av låg beläggning i juli och augusti i segmenten Anläggning och Materialförädling, där jämförelseperioden präglades av högre sommaraktivet än normalt genom projekt Bana 1 på Arlanda. I tillägg belastades resultatet i tredje kvartalet i år av en nedskrivning om drygt 5 MSEK till följd av en sämre slutreglering än väntat i ett av våra projekt. I segmentet Maskin stärktes resultatet genom högre lönsamhet i pågående projekt och genom kostnadsbesparingar.

För januari till september uppgick EBITA till -24,7 (9,1) MSEK. Årets förlust är i första hand relaterat till låg beläggning under större delen av perioden inom segment Anläggning. Marknaden har präglats av tuffare konkurrens, vilket har både pressat marginaler och lett till för få pågående projekt i segmenten Anläggning och Materialförädling. I segment Maskin har aktiviteten successivt ökat under andra och tredje kvartalet och förlusten i segmentet har minskat jämfört med föregående år.

Tack vare stark orderingång under andra kvartalet uppgick orderstocken vid utgången av september 1 562 (659) MSEK. Inneliggande order säkrar en hög och lönsam beläggning i produktionen under nästkommande år tack vare exempelvis projekten Bryggor och Uppställningsplatser för Swedavia och Väg 77 för Trafikverket. Orderstocken avseende fjärde kvartalet 2024 är alldeles för låg trots att nyss nämnda projekt startar under fjärde kvartalet, vilket innebär att den prognosticerade upparbetningen för 2024 kommer att bli utmanande.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -30,8 (-19,9) MSEK för perioden jan-sep. Det negativa kassaflödet förklaras i huvudsak av rörelseresultatet från verksamheten och viss kapitalbindning i ett fåtal pågående projekt. Vi har fortsatt fokus på kapitalbindningsfrågan och väntar oss att dessa projekt kommer ligga i fas likviditetsmässigt efter fjärde kvartalet. Under tredje kvartalet genomfördes också en nyemission som gav ett kapitaltillskott om 45,9 MSEK. Kapitaltillskottet kommer att behövas för att finansiera tillväxten framåt.

Tack vare tillväxten i orderstock ökade aktiviteten i september månad i segmentet **Anläggning** och upparbetad omsättning uppgick till 100 MSEK, en ökning med 42 % jämfört med genomsnittet av tidigare månader i 2024. Anläggning är dock det segment som haft de största utmaningarna med låg beläggning under året pga. försämrad konjunktur och hårdare konkurrens om projekten. Därför sjönk omsättningen med 26 % i tredje kvartalet och 23 % ackumulerat. Den större minskningen i kvartal tre förklaras av hög upparbetning i projektet Bana 1 på Arlanda som gick under sommaren 2023. EBITA för tredje kvartalet blev -7,0 (9,1) MSEK och ackumulerat uppgick resultatet till -29,6 (16,7) MSEK.

I segment **Maskin**[1] minskade omsättningen i tredje kvartalet till 18,4 (24,7) MSEK då verksamheten nu är fokuserad på maskinarbeten i spårmiljö. Samtidigt förbättrades EBITA till 2,5 (-7,7) MSEK tack vare ökade marginaler i projekten och minskade omkostnader. Ackumulerat uppgick omsättningen till 42,9 (77,4) MSEK och EBITA till -3,0 (-16,2) MSEK.

Materialförädling har under året haft ett lägre materialflöde i både andra och tredje kvartalet och omsättningen uppgick i kvartal tre till 2,2 (6,0) MSEK och EBITA till 0,1 (0,8) MSEK. För perioden jan-sep uppgick omsättningen till 12,0 (15,2) och EBITA till 2,9 (3,8) MSEK.

Återhämtning för SVEAB har nu i slutet av tredje kvartalet inletts, tack vare den goda orderingång vi haft under året och de kostnadsbesparingar som genomförts. Vi kan emellertid konstatera att beläggningen under tredje och fjärde kvartalet har varit och kommer att bli lägre än vi tidigare prognosticerat. När jag skriver den här texten i november kan jag konstatera att en slutreglering i ett av våra större projekt efter periodens utgång har lett till en nedskrivning om 11 MSEK, men att de pågående projekten levererar enligt plan. Jag återkommer om utsikterna för 2025 i bokslutskommunikén.



Tobias Andersson

[1] Det tidigare segmentet **Järnväg** har namnändrats till **Maskin**



Les hele rapporten på Eqvor

Dette var de første 3 sidene. Opprett en gratis konto for å lese resten av rapporten og se kursen, ordreboken og eierstrukturen.

Opprett gratis konto

app.eqvor.com