

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



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