

Kv1

DELÅRSRAPPORT
1 JANUARI – 31 MARS 2021SVEVIA
FORTSÄTTER ATT
VÄXA LÖNSAMT

SAMMANFATTNING AV 1 JAN – 31 MARS

- Orderingången uppgick till 3 863 MSEK (3 007).
- Orderstocken uppgick till 11 160 MSEK (9 949).
- Nettoomsättningen uppgick till 1 707 MSEK (1 545).
- Rörelseresultatet uppgick till –12 MSEK (–11).
- Resultatet efter skatt uppgick till 9 MSEK (–23).
- Det operativa kassaflödet uppgick till –69 MSEK (195).

MSEK	Jan-mar 2021	Jan-mar 2020	Apr 2020- mar 2021	Jan-dec 2020
Orderingång	3 863	3 007	9 517	8 661
Orderstock	11 160	9 949	11 160	9 015
Nettoomsättning	1 707	1 545	8 297	8 135
Rörelseresultat	–12	–11	337	338
Rörelsemarginal, %	–0,7	–0,7	4,1	4,2
Resultat efter skatt	9	–23	304	272
Avkastning på eget kapital, %, R12*	21,3	14,3	21,3	19,6
Soliditet, %	35,9	31,2	35,9	33,4
Rörelsekapital	–173	–503	–173	–156
Räntebärande nettofordran	800	932	800	891
Operativt kassaflöde	–69	195	–54	210
Årsmedelanställda*	1 730	1 733	1 820	1 823

* Svevia ändrade beräkningssätt för nyckeltalen och räknade om jämförelsesiffror, se under alternativa nyckeltal på sidan 14 och avsnitt medarbetare på sidan 4.

Ytterligare information

Anders Gustafsson, vd och koncernchef

Tfn +46 8 404 10 00

Tobias Bjurling, CFO

Tfn +46 8 404 10 00

VD-KOMMENTAR



“Omsättning, ordergång och orderstock förbättrades”

Anders Gustafsson
Vd och koncernchef

Omsättning, ordergång samt orderstock förbättrades och resultatet var stabilt i kvartalet. Resultatet på rullande tolv månader ökade till 337 miljoner kronor (240). Coronapandemin har hittills endast haft begränsad effekt på Svevias verksamhet.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet i det första kvartalet var i nivå med föregående år och uppgick till –12 miljoner kronor (–11). Det första kvartalet är säsongs- mässigt svagare då aktiviteten är låg inom beläggnings- och anläggnings- verksamheten. Den snörিকা vintern medförde en ökad omsättning och förbättrat resultat hos division Drift. Resultatet hos division Industri minskade främst på grund av att den strängare vintern medförde en lägre omsättning. Division Anläggning och dotterbolaget Arento levererade positiva resultat i nivå med föregående år.

Det operativa kassaflödet var lägre än föregående år främst då större förskottsfakturor betalades under första kvartalet 2020.

Orderläge och orderstock

Ordergången för koncernen ökade jämfört med föregående år och uppgick till 3,9 miljarder kronor (3,0). Med nio vunna basunderhåll åt Trafikverket befäste division Drift sin ställning som Sveriges främsta drift- och underhålls- leverantör av vägar, med en ökad ordergång som följd. Även division Anläggning hade högre ordergång medan division Industri var i nivå med föregående år.

Svevia fortsätter att växa och orderstocken vid periodens utgång uppgick till 11,2 miljarder kronor (9,9), den högsta nivån någonsin i det första kvartalet.

Hållbarhetsfokus

Svevias fyra fokusområden inom hållbarhet är Attraktiv arbetsgivare, Säkerhet, Minskad miljöpåverkan och Sunda affärer. Svevia arbetar kontinuerligt för säkra och hållbara arbetsplatser. Sjukfrånvaron har varit låg genom hela pandemin och arbetsskadefrekvensen var låg, 4,2 (4,7). Målet till 2023 är en arbetsskadefrekvens lägre än 3,5.

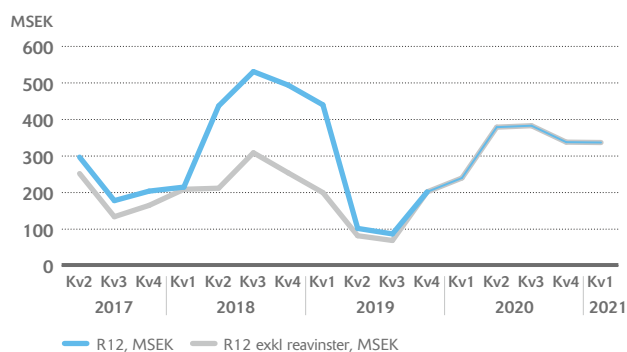
Vägen framåt

Den historiskt starka orderstocken, ett stabilt resultat och en god finansiell ställning ger oss goda förutsättningar att fortsätta växa lönsamt. Med våra professionella och engagerade medarbetare ser vi med tillförsikt fram emot fortsättningen på verksamhetsåret 2021.

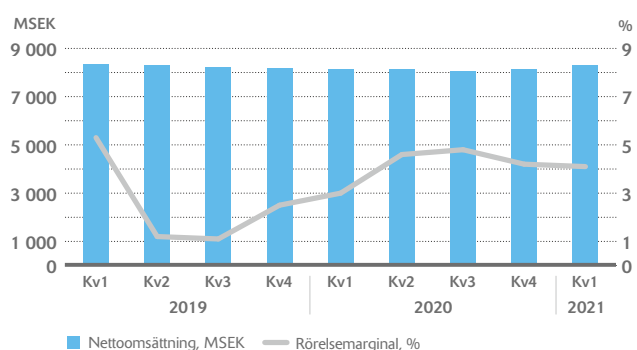
Anders Gustafsson

Vd och koncernchef

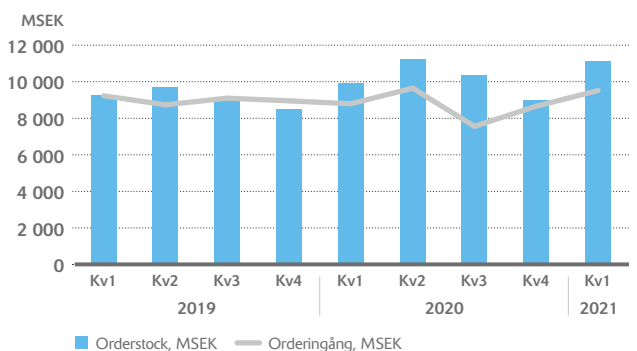
Utveckling av rörelseresultat, R12



Nettoomsättning och rörelsemarginal, R12



Ordergång och orderstock, R12



KONCERNEN

Marknad

Den för Svevia relevanta marknaden bedöms som fortsatt gynnsam. Enligt branschorganisationen Byggföretagen (Byggkonjunkturen 2021:1) kommer anläggningsinvesteringarna att öka med sex procent i år, främst drivet av flera stora infrastrukturprojekt. Nästa år sjunker investeringarna marginellt på grund av minskade offentliga infrastruktuursatsningar. De kommunala väginvesteringarna, som varit mer eller mindre oförändrade under två års tid, väntas också öka då nyproduktionen av bostäder bedöms öka under prognosperioden. De privata anläggningsinvesteringarna väntas stiga med en procent i år och med tre procent nästa år. Marknaden för drift och underhåll ser ett minskat utbud av tillägsbeställningar från den offentliga sektorn med upp emot 10–20 procent i vissa regioner. Enligt regeringens ursprungliga investeringsplan från fjolårets budgetproposition ökar anslagen i år, men minskar med cirka 13 procent 2022. I april 2021 har regeringen lagt fram en ny proposition med den största ekonomiska ramen någonsin för transportinfrastrukturåtgärder. I propositionen föreslås de ekonomiska ramarna för nästa planperiod 2022–2033 att ligga på 799 miljarder kronor – en ökning med 176,5 miljarder kronor jämfört med perioden 2018–2029.

Orderingång och orderstock

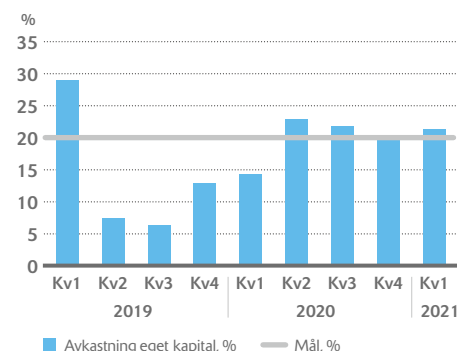
Orderingången ökade jämfört med samma period föregående år, där samtliga divisioners orderingång var högre. I årets upphandling av basunderhåll Väg erhöll division Drift nio kontrakt åt Trafikverket till ett ordervärde om totalt 1,6 mdr SEK. Division Anläggning erhöll tre större kontrakt åt Trafikverket samt ett större vindkraftsprojekt under årets första kvartal. Division Industri har under årets upphandling av underhållskontrakt åt Trafikverket erhållit nya kontrakt i nivå med föregående år. Utgående orderstock ökade till följd av den större orderingången och var högre än samma period föregående år.

Nettoomsättning

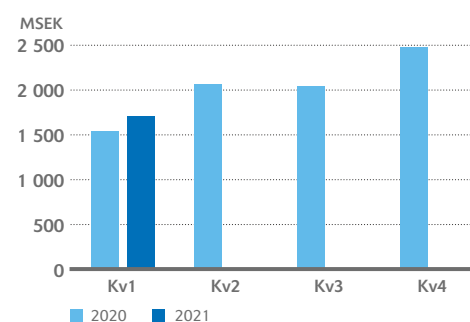
Nettoomsättningen ökade jämfört med samma period föregående år. Årets vinter med snö i hela landet, jämfört med föregående års relativt snöfattiga vinter, påverkade divisionerna i olika omfattning. Division Drift hade högre produktion och därmed ökad omsättning. Division Industri har normalt lågsäsong i början av året och den snörika vintern bidrog till lägre omsättning. Division Anläggning hade lägre omsättning främst till följd av färre pågående projekt.

Nettoomsättning	Jan-mar 2021	Jan-mar 2020	Apr 2020-mar 2021	Jan-dec 2020
Division Drift	1 184	955	4 478	4 249
Division Industri	210	225	2 294	2 309
Division Anläggning	311	372	1 775	1 836
Övriga verksamhetsområden	133	124	607	598
Elimineringar	-131	-131	-857	-857
Totalt	1 707	1 545	8 297	8 135

Avkastning på eget kapital, R12



Nettoomsättning



Resultatutveckling

Rörelseresultatet var i nivå med det första kvartalet föregående år. Division Drift ökade rörelseresultatet jämfört med föregående år till följd av ökad omsättning. Division Industri hade ett lägre resultat till följd av lägre omsättning på grund av den snörika vintern. Division Anläggnings resultat var i nivå med samma period föregående år.

Rörelseresultat	Jan-mar 2021	Jan-mar 2020	Apr 2020- mar 2021	Jan-dec 2020
Division Drift	38	32	164	158
Division Industri	-54	-41	38	51
Division Anläggning	1	3	17	19
Övriga verksamhetsområden	3	-5	118	110
Totalt	-12	-11	337	338

Finansnettot uppgick under första kvartalet till 2 MSEK (-21). Föregående års kvartalsresultat påverkades negativt av kreditreserveringar i obligationsportföljen om 24 MSEK, vilket inte skett i år.

Skatt på periodens resultat uppgick till 19 MSEK (9) och resultat efter skatt uppgick till 9 MSEK (-23). Förändringen av skatt beror på en omvärdering av uppskjuten skatteskuld till aktuell bolagsskattesats.

Finansiell ställning och likviditet

Koncernens egna kapital uppgick vid balansdagen till 1 549 MSEK (1 310) och soliditeten till 35,9 procent (31,2). På balansdagen uppgick räntebärande nettofordran (se alternativa nyckeltal på sidan 14) till 800 MSEK att jämföras med 932 MSEK vid samma tidpunkt föregående år.

Likviditeten i bolaget är fortsatt god.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten i första kvartalet uppgick till 3 MSEK (187). Det operativa kassaflödet uppgick till -69 MSEK (195) för januari-mars. Minskningen var hänförlig till att bolaget under första kvartalet 2020 erhöll betalning för större vindkraftprojekt, samt en ökad kapitalbindning inom division Drift där uppbyggnaden var hög.

Kassaflödet från nettoinvesteringar i materiella anläggningstillgångar i första kvartalet uppgick till -50 MSEK (-27). Kassaflödet från nettoinvesteringar i finansiella tillgångar för januari till mars uppgick till 0 MSEK (-104).

Totalt uppgick kvartalets kassaflöde till -82 MSEK (26).

Förvärv och avyttringar

Svevia har inte genomfört några förvärv eller avyttringar under perioden.

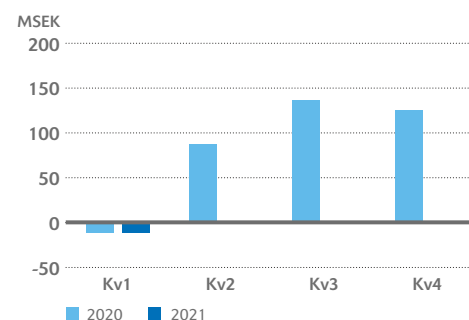
Investeringar

Investeringar i maskiner och inventarier i första kvartalet uppgick till 52 MSEK (32) och i byggnader och mark till 4 MSEK (0). Kvartalets försäljning av materiella anläggningstillgångar uppgick till 6 MSEK (5). Av- och nedskrivningar i första kvartalet uppgick till 80 MSEK (71).

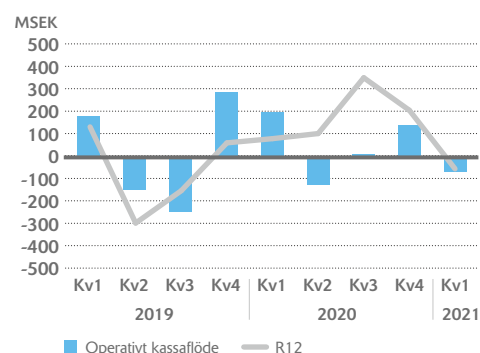
Medarbetare

Antalet årsmedelanställda uppgick 31 mars 2021 till 1 730 (1 733). Svevia ändrade från och med räkenskapsåret 2021 definitionen för årsmedelanställda till schema-tid minus frånvaro delat med antal arbetstimmar per månad för heltidsanställda. Jämförelsesiffrorna har räknats om enligt den nya definitionen.

Rörelseresultat



Operativt kassaflöde



Väsentliga händelser före och efter balansdagen

Inga väsentliga händelser finns att rapportera.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Svevias verksamhet är i dagsläget inte väsentligt påverkad av pågående pandemi. Vi bedömer inte att en ökad sjukdomsspridning skulle väsentligt försvåra bemanningen i våra projekt eller leveransen av insatsmaterial till företagets projekt. Svevia har en förhållandevis stabil kundbas med många kunder inom den offentliga sektorn. Framtida kundförluster kan dock inte uteslutas.

Svevia påverkas av ett flertal typer av risker; strategiska, operativa, efterlevnads- samt finansiella risker. För ett entreprenadföretag som Svevia berörs kärnverksamheterna av operationella risker såsom risker i anbudsskedet, projektstyrning, personal och kompetensförsörjning, väderexponering och miljö.

De största riskerna i Svevia finns inom entreprenadverksamheten, där det till stor del handlar om att hantera risker inom framförallt anläggningsentreprenader. Standardiseringen är låg och projektens förutsättningar, kundkrav, storlek och utformning varierar för varje projekt. Fokus ligger på att identifiera, kvantifiera och hantera risker och möjligheter under hela projektets livslängd, såväl i anbuds- planerings- som genomförandefasen.

För ytterligare information om risker och deras hantering hänvisas till Svevias årsredovisning 2020 sidorna 43–45.

Moderbolaget

Svevia AB bedriver entreprenadverksamhet och förvaltar aktier i dotterföretag samt svarar för koncerngemensam finansiering och placering. I moderbolaget redovisas entreprenadprojekt vid färdigställande. I koncernen redovisas entreprenadprojekt successivt över tid. I det första kvartalet uppgick omsättningen i moderbolaget till 271 MSEK (248) och resultat efter skatt till –100 MSEK (–133). Periodens resultat efter skatt ökade till följd av ett högre rörelseresultat och förbättrat finansnetto.



DIVISION DRIFT

Division Drift är marknadsledande i Sverige inom drift, underhåll och standardförbättringar av vägar och gator. Divisionen plogar, sandar och saltar, lagar, förbättrar och röjer och utför uppdrag åt såväl offentliga som privata kunder i Sverige och Norge.

MSEK	Jan-mar 2021	Jan-mar 2020	Apr 2020-mar 2021	Jan-dec 2020
Orderingång	2 631	2 081	5 781	5 231
Orderstock	8 893	7 590	8 893	7 446
Nettoomsättning	1 184	955	4 478	4 249
Rörelseresultat	38	32	164	158
Rörelsemarginal, %	3,2	3,4	3,7	3,7

Orderläge och orderstock

Orderingången var högre än första kvartalet föregående år. Under årets första kvartal har nio kontrakt vunnits i den årliga upphandlingen av basunderhåll Väg åt Trafikverket, till ett ordervärde om totalt 1,6 mdr SEK. Utöver dessa har även två större kommunkontrakt erhållits i perioden åt Jönköping och Stockholms stad. Orderstocken var vid utgången av perioden på en högre nivå jämfört med samma period föregående år.

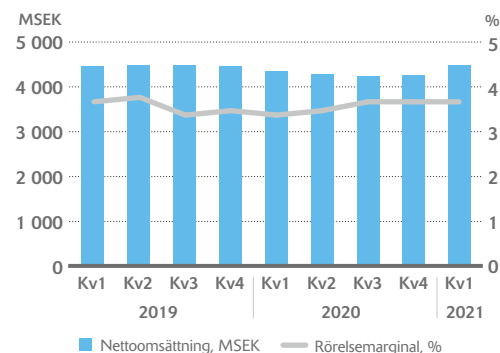
Nettoomsättning

Nettoomsättningen ökade jämfört med samma period föregående år till följd av en vinter med mycket snö i hela landet som bidragit till ökad produktion i samtliga regioner. Föregående år var en snöfattig vinter i framförallt mellersta och södra Sverige.

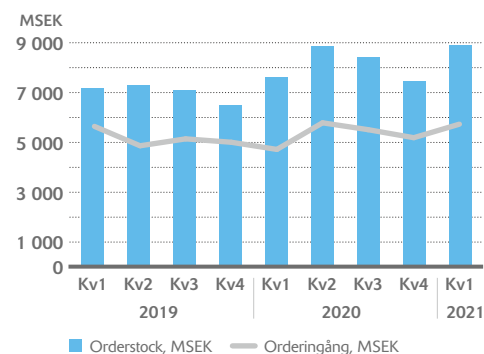
Rörelseresultat

Rörelseresultatet var högre jämfört med samma period föregående år till följd av den ökade omsättningen och rörelsemarginalen var på samma nivå.

Nettoomsättning och rörelsemarginal, R12



Orderingång och orderstock, R12



DIVISION INDUSTRI

Division Industri är specialister på allt inom vägbeläggning – från bergtäkt via tillverkning till utläggning. Divisionen säljer både produkter och tjänster och utvecklar egna asfaltrecept. Divisionen utför uppdrag åt såväl offentliga som privata kunder.

MSEK	Jan-mar 2021	Jan-mar 2020	Apr 2020- mar 2021	Jan-dec 2020
Orderingång	582	517	2 274	2 209
Orderstock	1 119	1 142	1 119	747
Nettoomsättning	210	225	2 294	2 309
Rörelseresultat	-54	-41	38	51
Rörelsemarginal, %	-25,7	-18,2	1,7	2,2
Stenmaterial, tusentals ton*	1 172	1 366	7 943	8 137
Asfalt, tusentals ton*	23	28	672	677

* Söld volym

Orderläge och orderstock

Orderingången var högre än samma period föregående år där flera projekt avseende Trafikverkets upphandling av underhållskontrakt erhöjts. Orderstocken var på samma nivå som föregående år.

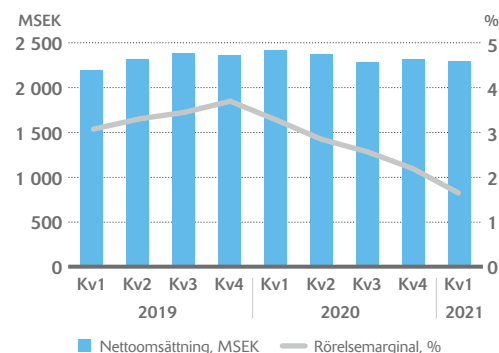
Nettoomsättning

Nettoomsättningen var något lägre i kvartalet jämfört med föregående år till följd av lägre aktivitet på grund av mer snö än föregående år. Minskningen var relativt liten i absoluta tal då första kvartalet innebär lågsäsong för divisionen.

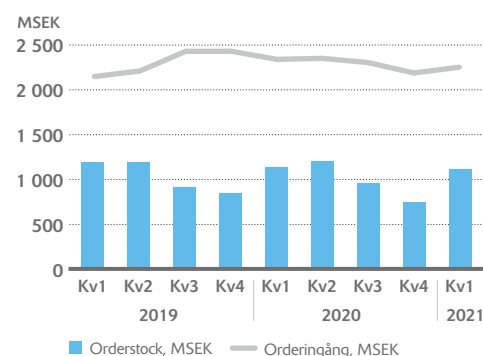
Rörelseresultat

Rörelseresultatet var lägre jämfört med samma period föregående år, främst på grund av lägre omsättning som följd av den snörika vintern. Satsningen på egen produktion ger ett lägre resultat i början av året när produktionen är låg.

Nettoomsättning och rörelsemarginal, R12



Orderingång och orderstock, R12



DIVISION ANLÄGGNING

Division Anläggning erbjuder ny- och ombyggnationer, främst inom väg, grundläggning samt mark- och betongarbeten. Divisionen utför uppdrag åt både offentliga och privata kunder.

MSEK	Jan-mar 2021	Jan-mar 2020	Apr 2020-mar 2021	Jan-dec 2020
Orderingång	700	430	1 725	1 455
Orderstock	1 310	1 361	1 310	922
Nettoomsättning	311	372	1 775	1 836
Rörelseresultat	1	3	17	19
Rörelsemarginal, %	0,3	0,8	0,9	1,0

Orderläge och orderstock

Orderingången var högre än samma period föregående år. Under årets första kvartal har tre större projekt åt Trafikverket samt ett större vindkraftsprojekt åt VKS Vindkraft Sverige AB erhållits. Orderstocken var på samma nivå som föregående år.

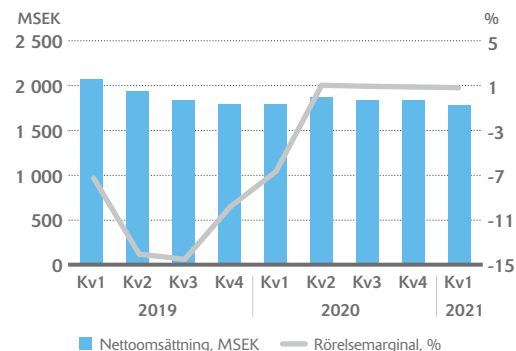
Nettoomsättning

Nettoomsättningen minskade jämfört med samma period föregående år på grund av en kombination av färre pågående projekt och lägre produktion till följd av vintervädret.

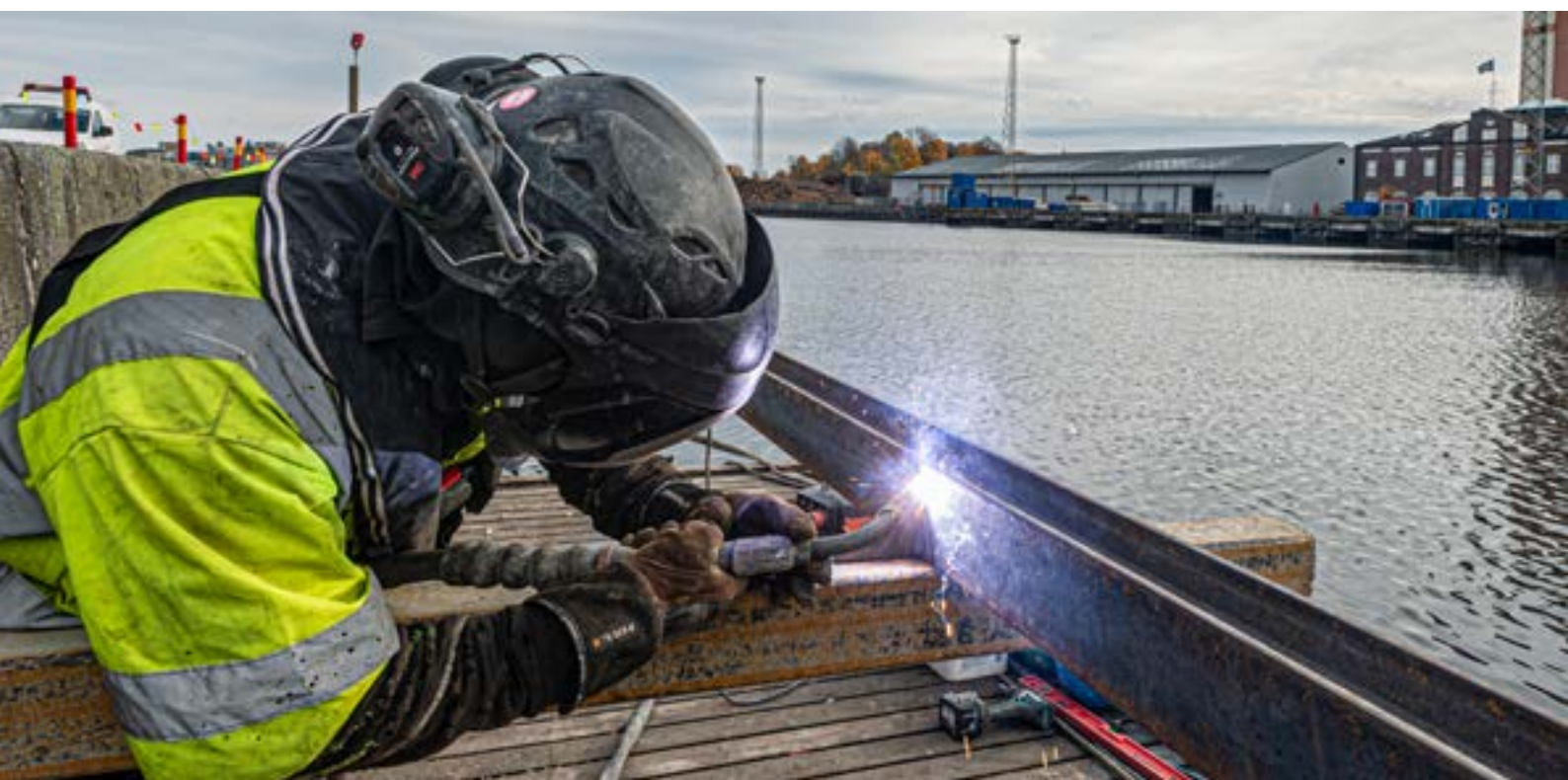
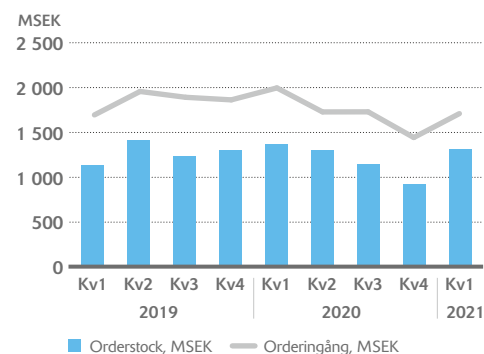
Rörelseresultat

Rörelseresultatet var i nivå med samma period föregående år. Projektmarginalen i procent ökade men omsättningen var lägre och omkostnaderna var i nivå med föregående år.

Nettoomsättning och rörelsemarginal, R12



Orderingång och orderstock, R12



ÖVRIGA VERKSAMHETSOMRÅDEN

Inom Svevia finns specialverksamheter som hyr ut maskiner och fastigheter. Dotterbolaget Arento erbjuder maskiner, fordon och utrustning både till Sveys divisioner och till andra företag. I övriga verksamhetsområden ingår även poster för centrala funktioner.

MSEK	Jan-mar 2021	Jan-mar 2020	Apr 2020- mar 2021	Jan-dec 2020
Nettoomsättning	133	124	607	598
Rörelseresultat	3	-5	118	110

Nettoomsättningen var högre jämfört med samma period föregående år till följd av ökad uthyrning inom dotterbolaget Arento. Rörelseresultatet förbättrades jämfört med föregående år, främst till följd av lägre kostnader på koncernstaben samt ett förbättrat resultat hos Arento.



Koncernens resultaträkning

MSEK	Not	Jan–mar 2021	Jan–mar 2020	Apr 2020– mar 2021	Jan–dec 2020
Nettoomsättning	3	1 707	1 545	8 297	8 135
Kostnader för produktion		–1 600	–1 436	–7 519	–7 355
Bruttoresultat		107	109	778	780
Försäljnings- och administrationskostnader		–121	–122	–450	–451
Resultat från försäljning av anläggningstillgångar		2	2	9	9
Rörelseresultat		–12	–11	337	338
Finansiella intäkter		3	4	16	17
Finansiella kostnader		–1	–25	17	–7
Finansnetto		2	–21	33	10
Resultat före skatt		–10	–32	370	348
Skatt på periodens resultat		19	9	–66	–76
Resultat efter skatt		9	–23	304	272
Varav moderbolagets aktieägares andel, %		100	100	100	100
Resultat per aktie, SEK		0,02	–0,06	0,76	0,68

Antal aktier för samtliga redovisade perioder är 399 166 667 st.

Koncernens rapport över totalresultat

MSEK	Jan–mar 2021	Jan–mar 2020	Apr 2020– mar 2021	Jan–dec 2020
Resultat efter skatt	9	–23	304	272
<i>Övrigt totalresultat ¹⁾</i>				
Omräkningsdifferens	3	–3	3	–3
Finansiella instrument redovisade till verkligt värde	9	–28	29	–8
Skatt	–2	11	–11	2
<i>Summa övrigt totalresultat, netto efter skatt</i>	<i>10</i>	<i>–20</i>	<i>21</i>	<i>–9</i>
Summa totalresultat	19	–43	325	263
Varav moderbolagets aktieägares andel, %	100	100	100	100

¹⁾ Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen.

Koncernens balansräkning

MSEK	Not	31 mar 2021	31 mar 2020	31 dec 2020
TILLGÅNGAR				
Goodwill		225	225	225
Koncessioner		2	2	2
Byggnader och mark		119	116	115
Maskiner och inventarier		691	648	712
Pågående nyanläggningar		58	52	30
Nyttjanderättstillgångar		317	285	297
Derivat	4	5	–	0
Andra långfristiga värdepappersinnehav	4	829	968	824
Andra långfristiga fordringar		28	22	28
Uppskjuten skattefordran		2	9	1
<i>Summa anläggningstillgångar</i>		<i>2 276</i>	<i>2 327</i>	<i>2 235</i>
Material och varulager		383	352	365
Upparbetade ej fakturerade intäkter		373	337	226
Kundfordringar		844	792	1 282
Skattefordringar		43	–	–
Övriga kortfristiga fordringar		50	39	47
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		23	36	26
Derivat	4	1	0	0
Kortfristiga placeringar		–	50	–
Likvida medel	4	301	245	379
Tillgångar som innehas för försäljning	5	18	18	18
<i>Summa omsättningstillgångar</i>		<i>2 036</i>	<i>1 869</i>	<i>2 343</i>
SUMMA TILLGÅNGAR		4 312	4 196	4 578

MSEK	Not	31 mar 2021	31 mar 2020	31 dec 2020
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Aktiekapital		399	399	399
Övrigt tillskjutet kapital		798	798	798
Reserver		7	–15	–3
Balanserat resultat		345	128	335
<i>Summa eget kapital</i>		<i>1 549</i>	<i>1 310</i>	<i>1 529</i>
Leasingskulder, långfristiga		223	198	202
Derivat	4	23	45	21
Övriga avsättningar		94	90	98
Uppskjuten skatteskuld		214	181	229
<i>Summa långfristiga skulder</i>		<i>554</i>	<i>514</i>	<i>550</i>
Leasingskulder, kortfristiga		155	141	153
Fakturerade ej upparbetade intäkter		1 019	1 211	1 075
Leverantörsskulder		512	511	625
Skatteskulder		–	21	53
Övriga kortfristiga skulder		39	51	80
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		464	410	495
Derivat	4	0	1	1
Övriga avsättningar		20	26	17
<i>Summa kortfristiga skulder</i>		<i>2 209</i>	<i>2 372</i>	<i>2 499</i>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		4 312	4 196	4 578

Förändringar i koncernens eget kapital

MSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inkl. årets resultat	Totalt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare
Ingående balans 2020-01-01	399	798	5	151	1 353
Totalresultat					
Årets resultat				272	272
Övrigt totalresultat ¹⁾					
Årets omräkningsdifferens			-3		-3
Finansiella instrument redovisade till verkligt värde			-8		-8
Skatt			2		2
<i>Summa övrigt totalresultat</i>			-9		-9
<i>Transaktioner med aktieägare</i>					
Utdelning till moderbolagets aktieägare				-88	-88
<i>Summa transaktioner med aktieägare</i>				-88	-88
Utgående eget kapital 2020-12-31	399	798	-3	335	1 529
Ingående balans 2021-01-01	399	798	-3	335	1 529
Totalresultat					
Årets resultat				9	9
Övrigt totalresultat ¹⁾					
Årets omräkningsdifferens			3		3
Finansiella instrument redovisade till verkligt värde			9		9
Skatt			-2		-2
<i>Summa övrigt totalresultat</i>			10		10
Omvärdering uppskjuten skatt på obeskattade reserver				1	1
<i>Transaktioner med aktieägare</i>					
Utdelning till moderbolagets aktieägare				-	-
<i>Summa transaktioner med aktieägare</i>				-	-
Utgående eget kapital 2021-03-31	399	798	7	345	1 549
Ingående balans 2020-01-01	399	798	5	151	1 353
Totalresultat					
Årets resultat				-23	-23
Övrigt totalresultat ¹⁾					
Årets omräkningsdifferens			-3		-3
Finansiella instrument redovisade till verkligt värde			-28		-28
Skatt			11		11
<i>Summa övrigt totalresultat</i>			-20		-20
<i>Transaktioner med aktieägare</i>					
Utdelning till moderbolagets aktieägare				-	-
<i>Summa transaktioner med aktieägare</i>				-	-
Utgående eget kapital 2020-03-31	399	798	-15	128	1 310

¹⁾ Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen.

Koncernens kassaflödesanalys

MSEK	Jan-mar 2021	Jan-mar 2020	Jan-dec 2020
Resultat före skatt	-10	-32	348
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	79	95	290
Betald ränta hänförliga till leasingkulder	-1	-1	-4
Betald inkomstskatt	-15	-45	-82
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	53	17	552
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	-50	170	-100
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3	187	452
Erhållna ränteintäkter på finansiella leasingfordringar	1	0	2
Erhållna amorteringar på finansiella leasingfordringar	10	9	39
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-	0	0
Förvärv av materiella anläggningstillgångar exklusive nyttjanderättstillgångar	-56	-32	-207
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	6	5	21
Investering i finansiella tillgångar	-	-155	-156
Försäljning av finansiella tillgångar	-	52	266
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-39	-121	-35
Amortering av leasingkulder	-46	-40	-169
Utbetald utdelning till moderbolagets aktieägare	-	-	-88
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-46	-40	-257
Periodens kassaflöde	-82	26	160
Likvida medel vid periodens början	379	222	222
Kursdifferens i likvida medel	3	-3	-3
Likvida medel vid periodens slut	301	245	379

Operativt kassaflöde

MSEK	Jan-mar 2021	Jan-mar 2020	Jan-dec 2020
Kassaflöde från den löpande verksamheten, exkl. räntebetalningar och skatt	16	253	525
Amortering av leasingkulder och leasingfordringar	-35	-31	-129
Förvärv av materiella anläggningstillgångar exklusive nyttjanderättstillgångar	-56	-32	-207
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	6	5	21
Operativt kassaflöde	-69	195	210
Räntebetalningar och skatt	-13	-66	-72
Investering i finansiella tillgångar	-	-155	-156
Försäljning av finansiella tillgångar	-	52	266
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	-82	26	248
Utbetald utdelning till moderbolagets aktieägare	-	-	-88
Kassaflöde efter finansieringsverksamheten	-82	26	160
Periodens kassaflöde	-82	26	160

Alternativa nyckeltal

Koncernen

MSEK	Jan-mar 2021	Jan-mar 2020	Apr 2020- mar 2021	Jan-dec 2020
Rörelsemarginal, %	-0,7	-0,7	4,1	4,2
Avkastning på eget kapital, %, R12	21,3	14,3	21,3	19,6
Soliditet, %	35,9	31,2	35,9	33,4
Rörelsekapital	-173	-503	-173	-156
Räntebärande nettofordran/skuld	800	932	800	891

Svevia har valt att presentera dessa icke-IFRS mått i rapporten då bolaget anser att de är viktiga prestationsindikatorer i syfte att ge mottagaren av denna rapport kompletterande information för att få en förståelse för företagets finansiella ställning och utveckling, för definitioner av alternativa nyckeltal se not 7. Svevia anser att dessa mått ger viktig information till ägare, styrelse och företagsledning då de möjliggör utvärdering av resultat och finansiell utveckling återspeglad i koncernens strategi samt möjliggör trendanalyser. Två alternativa nyckeltal avser ett förutbestämt avkastningskrav över tid och följs upp från ägaren.

Rörelsemarginal visar lönsamheten i verksamheten framförallt i företagets projekt och används även för att jämföra koncernens olika divisioner. Nyckeltalen används av ledningen för att utvärdera löpande verksamhet, vid prognostisering av kommande perioder och för att kunna jämföra resultat mellan perioder.

Avkastning på eget kapital och **soliditet** ingår som av bolagsstämman beslutade mål för Svevia. **Avkastning på eget kapital** mäter lönsamhet i investerat kapital. **Soliditet** är ett relevant mått för att kunna analysera Sveglias finansiella ställning.

Rörelsekapital mäter Sveglias finansiella förmåga.

Räntebärande nettofordran/-skuld är ett relevant mått för att kunna följa upp koncernens finansiella ställning och visar finansiella tillgångar och skulder.

Sveglias **operativa kassaflöde** framgår av rapporten på sidan 13. Operativa kassaflödet är ett relevant mått för att kunna förstå koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten och efter investeringar. Nyckeltalet mäter totalt kassaflöde som har genererats i verksamheten.

Förändrad beräkning av avkastning på eget kapital

Bolaget har från och med räkenskapsåret 2021 ändrat beräkningen av avkastning på eget kapital. Tidigare har avkastningen beräknats som resultatet efter skatt på rullande tolv månader delat med ett snitt av eget kapital vid periodens ingång och periodens utgång. Från och med 2020 beräknas avkastning på eget kapital istället som resultatet efter skatt på rullande tolv månader delat med ett vägt fempunktsnitt av eget kapital de senaste fyra kvartalen.

	2021 Q1	2020 Q1	2020 Q4
Avkastning på eget kapital, tidigare definition	19,8%	13,9%	18,9%
Avkastning på eget kapital, ny definition	21,3%	14,3%	19,6%

Moderbolagets resultaträkning

MSEK	Jan-mar 2021	Jan-mar 2020	Jan-dec 2020
Nettoomsättning	271	248	7 502
Kostnader för produktion	-290	-280	-6 936
Bruttoresultat	-19	-32	566
Försäljnings- och administrationskostnader	-109	-111	-412
Rörelseresultat	-128	-143	154
Utdelning på andelar i koncernföretag	-	-	165
Nedskrivning av andelar i koncernföretag	-	-	-6
Finansiella intäkter	3	5	17
Finansiella kostnader	0	-24	-2
Finansnetto	3	-19	174
Resultat efter finansiella poster	-125	-162	328
Bokslutsdispositioner	-	-	2
Skatt på periodens resultat	25	29	-38
Resultat efter skatt	-100	-133	292

Moderbolagets rapport över totalresultat

MSEK	Jan-mar 2021	Jan-mar 2020	Jan-dec 2020
Resultat efter skatt	-100	-133	292
<i>Övrigt totalresultat¹⁾</i>			
Finansiella instrument redovisade till verkligt värde	9	-28	-8
Skatt	-2	11	2
<i>Summa övrigt totalresultat, netto efter skatt</i>	<i>7</i>	<i>-17</i>	<i>-6</i>
Summa totalresultat	-93	-150	286
Varav moderbolagets aktieägares andel, %	100	100	100

¹⁾ Poster i övrigt totalresultat avser poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat.

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	31 mar 2021	31 mar 2020	31 dec 2020
Tillgångar			
Anläggningstillgångar	1 372	1 449	1 327
Omsättningstillgångar	2 547	2 271	2 861
Summa tillgångar	3 919	3 720	4 188
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	719	464	812
Obeskattade reserver	431	346	431
Långfristiga skulder	115	132	116
Kortfristiga skulder	2 654	2 778	2 829
Summa eget kapital och skulder	3 919	3 720	4 188

NOTER

NOT 1 | FÖRETAGSINFORMATION OCH JÄMFÖRANDE REDOVISNINGSPRINCIPER

Svevia AB (publ), organisationsnummer 556768-9848, med säte i Solna, Sverige. Adressen till bolagets huvudkontor är: Box 4018, 171 04 SOLNA (besöksadress: Svetsarvägen 8), telefonnummer +46 8 404 10 00. Svevia AB:s verksamhet är att bedriva entreprenad-, service- och uthyrningsverksamhet inom trafik-, mark-, bygg- och anläggningsområdet och även att äga och förvalta fast egendom. För ytterligare information om verksamheten 2020 hänvisas till årsredovisningen.

Svevia AB (publ) ägs till 100 procent av den svenska staten. I denna rapport benämns Svevia AB antingen med sitt fulla namn eller som moderbolaget och Svevia-koncernen benämns som Svevia eller koncernen.

Bolagets rapportering sker i miljoner svenska kronor, MSEK, om ej annat anges. Avrundningsdifferenser kan förekomma.

NOT 2 | REDOVISNINGSPRINCIPER

Allmänt

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med IAS 34 samt Årsredovisningslagen. Upplysningar enligt IAS 34 Delårsrapportering lämnas såväl i noter som på annan plats i delårsrapporten. Svevia lämnar ingen segmentsinformation mot bakgrund av att statligt ägda bolag med onoterade värdepapper kan bortse från upplysningskraven i IFRS 8 Rörelsesegment.

Nya redovisningsprinciper från 1 januari 2021

Ingen av de nya eller ändrade IFRS standarder eller tolkningar från IFRS Interpretations Committee som gäller från första januari 2021 har haft någon betydande inverkan på Sveglias finansiella rapporter.

Delårsrapporten följer även ESMA:s (Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten) riktlinjer för användning av Alternativa nyckeltal.

Redovisningsprinciper som är tillämpade vid delårsrapportens upprättande överensstämmer med de redovisningsprinciper som tillämpades vid upprättandet av årsredovisningen 2020.

Nya och ändrade standarder och tolkningar som ej trätt i kraft

Bolagets bedömning är att de standarder och tolkningar som ska tillämpas från och med 1 januari 2022 inte kommer att få någon väsentlig effekt på koncernens finansiella rapporter.

Moderbolaget

Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen utom i de fall som anges i årsredovisningen 2020.

Moderbolaget tillämpar Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. De avvikelser som förekommer mellan moderbolagets och koncernens redovisningsprinciper föranleds av begränsningar i möjligheterna att tillämpa IFRS i moderbolaget till följd av Årsredovisningslagen och Tryggandelagen samt i vissa fall av skatteskal.

Redovisningsprinciperna kan läsas i sin helhet i årsredovisningen 2020 som finns publicerad på Sveglias webbplats, svevia.se

NOT 3 | INTÄKTER

Jan – mar 2021

Koncernen MSEK	Drift	Industri	Anläggning	Övrigt & Elimineringar	Total
Typ av vara eller tjänst					
Entreprenader och tjänster	1 173	91	305	–	1 569
Varuförsäljning	7	105	0	3	115
Hysesintäkter	–	–	–	23	23
Koncerninterna intäkter	4	14	6	–24	–
Summa	1 184	210	311	2	1 707

Tidpunkt för intäktsredovisning

Vid en viss tidpunkt	–	120	–	2	122
Löpande över tid	1 184	90	311	–	1 585
Summa	1 184	210	311	2	1 707

Jan – mar 2020

Koncernen MSEK	Drift	Industri	Anläggning	Övrigt & Elimineringar	Total
Typ av vara eller tjänst					
Entreprenader och tjänster	942	101	368	–	1 411
Varuförsäljning	4	109	–	2	115
Hysesintäkter	–	–	–	19	19
Koncerninterna intäkter	9	15	4	–28	–
Summa	955	225	372	–7	1 545

Tidpunkt för intäktsredovisning

Vid en viss tidpunkt	–	124	–	–7	117
Löpande över tid	955	101	372	–	1 428
Summa	955	225	372	–7	1 545

NOT 4 | VERKLIGT VÄRDE FINANSIELLA INSTRUMENT

Koncernen MSEK	31 mar 2021			31 mar 2020		
	Nivå 1	Nivå 2	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Summa
Derivat, långfristig	–	5	5	–	–	–
Andra långfristiga värdepappersinnehav	–	829	829	–	968	968
Derivat, kortfristig	–	1	1	–	0	0
Kortfristiga placeringar	–	–	–	–	50	50
Likvida medel	301	–	301	245	–	245
Summa tillgångar	301	835	1 136	245	1 018	1 263
Derivat, långfristig	–	23	23	–	45	45
Derivat, kortfristig	–	0	0	–	1	1
Summa skulder	–	23	23	–	46	46

Värdepapper

Verkligt värde på finansiella tillgångar avser onoterade obligationer och värderas till marknadsvärde utifrån observerbara marknadsdata.

Derivatinstrument

Derivaten består av råvarusäkring, räntesäkring samt valutakurssäkring. Värdering till verkligt värde sker till aktuellt marknadsvärde genom att använda observerbara marknadspriser.

Övriga fordringar och skulder

För övriga fordringar och skulder motsvarar det redovisade värdet det verkliga värdet.

NOT 5 | TILLGÅNGAR SOM INNEHAS FÖR FÖRSÄLJNING

Koncernen		
MSEK	31 mar 2021	31 mar 2020
Byggnader och mark	18	18
Maskiner & inventarier	–	–
Summa tillgångar som innehas för försäljning	18	18

En fastighet är klassad som tillgångar som innehas för försäljning. Inga försäljningar är kontrakterade på balansdagen.

Rörelseresultatet hänförligt till fastigheterna uppgår till 0 MSEK (0). I enlighet med IFRS 5 klassificeras och värderas dessa tillgångar som tillgångar som innehas för försäljning och presenteras på egen rad i koncernens balansrapporter.

NOT 6 | EVENTUALFÖRPLIKTELSE

Eventualförpliktelser i koncernen uppgick den 31 mars 2021 till 253 MSEK (243 per 31 mars 2020) och avser borgensförbindelser.

NOT 7 | DEFINITIONER

Nettoomsättning¹⁾: Periodens upparbetade intäkter enligt metoden för successiv vinstavräkning.

Rörelsemarginal: Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen.

Avkastning på eget kapital: Periodens resultat i procent av genomsnittligt eget kapital.

Soliditet: Utgående eget kapital i förhållande till utgående summa skulder och eget kapital.

Rörelsekapital: Omsättningstillgångar med avdrag för kortfristiga skulder.

Räntebärande nettofordran/skuld: Räntebärande tillgångar inklusive derivat, likvida medel med avdrag för räntebärande skulder inklusive derivat.

Operativt kassaflöde: Kassaflöde från den löpande verksamheten inklusive förvärv och försäljning av materiella anläggningstillgångar, amortering av leasingskulder och leasingfordringar samt exkluderat från räntebetalningar och skatt.

¹⁾ Nettoomsättning är ett definierat mått enligt IFRS och ingår inte i de alternativa nyckeltalen enligt ESMA.

Solna den 23 april 2021

Anders Gustafsson
Vd och koncernchef

Kommande finansiella rapporter

Årsstämma 22 april 2021
Delårsrapport januari-juni 15 juli 2021
Delårsrapport juli-september 28 oktober 2021
Svevias finansiella rapporter publiceras på
Svevias webbplats svevia.se.

Ytterligare information

Anders Gustafsson, vd och koncernchef
Tfn +46 8 404 10 00
Tobias Bjurling, CFO
Tfn +46 8 404 10 00

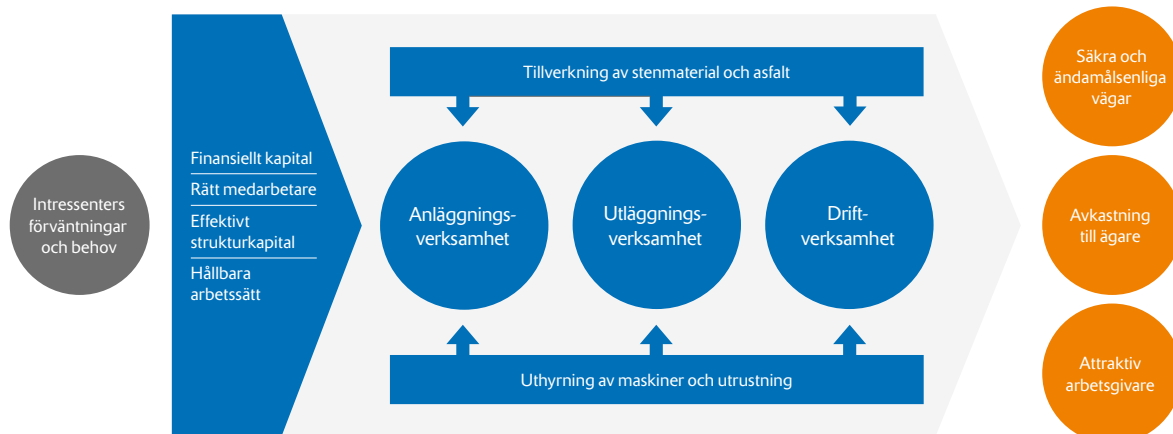
SVEVIA I KORTHET

Svevia finns på sammanlagt över 100 platser i Sverige och Norge. Vårt kärnuppdrag – att bygga och sköta om vägar – är detsamma överallt. Verksamheten är indelad i de tre divisionerna Drift, Industri och Anläggning, samt de två specialverksamheterna Arento och Fastighet. Tillsammans utgör de starka länkar i vår specialiserade värdekedja.

VÅR VISION

Vi bygger och sköter om vägar. Där har vi vår passion. Där ska vi vara bäst.

Vår affär



Vår verksamhet

Division Drift är marknadsledande i Sverige inom sin nisch att utföra drift, underhåll och standardförbättringar av vägar. Divisionen har sedan fem år tillbaka även verksamhet i Norge.

Division Industri erbjuder helhetslösningar inom segmentet hållbar vägbeläggning. Divisionen har egna tåktar och förfogar över hela värdekedjan, från ballast till tillverkning och utläggning av asfalt samt vägmarkering.

Division Anläggning bygger såväl nya, som bygger om, befintliga vägar. Divisionen driver hela eller delar av infrastrukturprojekt från projektering och planering till utförande och utvärdering.

Specialverksamhet Arento bedriver uthyrning av maskiner och fordon. Arento förser Svevia med strategiskt viktiga maskiner och fordon och tjänar även externa kunder.

Synergier

Det finns stora synergier mellan Sveglias verksamheter och en stor del av produktionen av stenmaterial och asfaltmassa säljs internt till Sveglias entreprenadverksamheter. Sveglias strategi är att varje division ska vara specialiserad inom sitt område. Med intern samverkan stärks bolaget, vars samlade kompetens nyttjas för att hitta de bästa lösningarna för kunderna.

Entreprenadverksamheten har starkt kassaflöde och en låg kapitalbindning. Det gör att entreprenadverksamheten kan hålla en relativt god avkastning på eget kapital och därmed finansiera investeringar i övriga verksamheter som kräver en högre kapitalbindning.