



ByggPartner

Delårsrapport, januari – september 2017



Juli – september 2017

- Nettoomsättningen uppgick till 291,9 (254,0) Mkr
- Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 8,7 (6,3) Mkr
- Rörelsemarginalen (EBIT) uppgick till 3,0 (2,5) procent
- Resultatet efter skatt uppgick till 6,7 (5,0) Mkr
- Resultatet per aktie uppgick till 0,56 (0,41) kronor
- Orderingången uppgick till 209 (254) Mkr
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 6,8 (-4,3) Mkr

Januari – september 2017

- Nettoomsättningen uppgick till 902,6 (911,1) Mkr
- Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 27,8 (32,5) Mkr
- Rörelsemarginalen (EBIT) uppgick till 3,1 (3,6) procent
- Resultatet efter skatt uppgick till 21,5 (26,8) Mkr
- Resultatet per aktie uppgick till 1,77 (2,21) kronor
- Orderingången uppgick till 1 058 (1 201) Mkr
- Orderstocken vid periodens utgång uppgick till 1 621 (1 404) Mkr
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 60,2 (-28,8) Mkr
- Soliditeten uppgick vid periodens utgång till 32,0 (31,2) procent

Citat från Sverker Källgården, VD ByggPartner:

"Fortsatt stark orderstock och bra kassaflöde, vi är på rätt väg!"

	Jul – sep 2017	Jul – sep 2016	Jan – sep 2017	Jan – sep 2016	Jan – dec 2016
Nettoomsättning, tkr	291 856	254 007	902 630	911 107	1 246 653
Rörelseresultat, tkr	8 707	6 325	27 840	32 525	50 510
Rörelsemarginal, %	3,0	2,5	3,1	3,6	4,1
Resultat före skatt, tkr	8 625	6 349	27 522	32 349	50 235
Periodens resultat, tkr	6 728	4 952	21 467	26 807	42 703
Resultat per aktie, kr	0,56	0,41	1,77	2,21	3,53
Kassaflöde från den löpande verksamheten, tkr	6 771	-4 294	60 195	-28 834	26 826
Orderingång, tkr	208 782	254 341	1 058 137	1 200 760	1 597 035
Orderstock, tkr	1 620 589	1 404 337	1 620 589	1 404 337	1 465 082

ByggPartner är ett renodlat byggföretag som verkar i Stockholm/Mälardalen och Dalarna. I Stockholm/Mälardalen är siktet inställt på fortsatt expansion och i Dalarna är vi ett av de marknadsledande byggföretagen. Vi erbjuder byggentreprenad, byggservice, ställningsentreprenad och finns representerade i Borlänge, Avesta, Hedemora, Falun, Stockholm, Uppsala, Eskilstuna och Västerås. ByggPartner har cirka 420 medarbetare och omsatte drygt 1,2 miljarder kronor 2016.





LD-hjälpmedelscentral i Borlänge, ett projekt åt Landstinget Dalarna



VD:s kommentar

Byggkonjunkturen står sig fortsatt stark, särskilt inom de segment vi fokuserar på. Vi har större delen av vår omsättning mot offentliga beställare, främst kommuner och landsting samt allmännyttiga bostadsbolag och berörs därför i liten utsträckning av en eventuellt vikande bostadsmarknad för bostadsrätter. Vi har under flera år haft samma fokus vilket gör att vi har en stor och trygg kundbas.

Omsättning och resultat

Orderingången är god, om än något lägre än motsvarande kvartal föregående år. I praktiken är orderingången bättre än vad siffrorna visar då vi endast orderlägger den första delen, Fas-1, i partneringsprojekten till dess entreprenadkontraktet är undertecknat, se beskrivning sid 21. Under kvartalet har flera projekt kommit igång vilket ökade nettoomsättningen. Vi har fortfarande projekt som väntar på klartecken att dra igång vilket kommer att påverka omsättningen positivt framöver. Omsättningen för perioden januari till september var lägre än föregående år på grund av fördröjningar av projektstarter under årets första kvartal.

Rörelsemarginalen utvecklas åt rätt håll och vi har mer att ge framförallt i Stockholm där vi fortsätter att förbättra vår organisation. Rörelseresultatet är bra i många delar av organisationen, exempelvis så visar entreprenad Dalarna stark tillväxt och god lönsamhet. Det ger ett stabilt utgångsläge för flera år framöver. Styrkan i vår affärsmodell är att vi binder väldigt lite kapital i vår verksamhet. Det gör att vårt fokus på att förbättra verksamheten lönar sig, och visar sig i kassaflödet som var på en mycket bra nivå.

Utveckling av entreprenad, byggservice och ställningsverksamheten

Entreprenadverksamheten har kommit igång omsättningsmässigt och visar goda siffror under perioden även om vi har mer att ge. Resultatmässigt visar stora delar av verksamheten stabila marginaler. Potentialen finns i Stockholm som inte utvecklats enligt våra förväntningar och därför genomför vi nu förändringar i organisationen och i strategin. Vi ser över vilka typer av projekt vi ska koncentrera oss på för att bli lika lönsamma som resten av bolaget och nå vårt mål om fem procent marginal.

Byggservice, med verksamhet i Dalarna, visar tillväxt i enlighet med vår strategi. Vi har tagit kostnader under året för att kunna fortsätta växa på nya marknader. Fokus inom segmentet är på mindre entreprenader och ramavtal åt återkommande kunder. Ställningsverksamheten går för högtryck, vi har tillväxt med god lönsamhet och selekterar nu än mer vilka projekt och kunder vi skall satsa på för att få bästa möjliga avkastning på det ställningsmaterial vi äger.

Kompetenta medarbetare – vår nyckel till framgång

I takt med att vi växer, både omsättningsmässigt men också med nya marknader, måste vi säkerställa att vi har kompetenta medarbetare som kan driva de projekt vi vinner. Vi gör det på två sätt, dels genom att kompetensutveckla de befintliga medarbetare som vill växa och dels genom nyrekrytering. Att rekrytera kompetenta medarbetare är idag ett hårt jobb men vill man som ingenjör arbeta med partneringsmodellen är vi ett väldigt attraktivt bolag vilket visat sig i flertalet rekryteringar vi gjort under året.

Partneringsmodellen- stort intresse från våra kunder

Vi ser en fortsatt ökning av intresset för att driva projekt i partneringsform hos våra kunder vilket är glädjande och kommer bidra till vår tillväxt och lönsamhet framåt. Det strategiska partneringsavtal vi skrivit med Arboga kommun, där vi som ensam entreprenör kommer vara kommunens projektpartner, är strategiskt viktigt för oss. Arboga kommun har stora investeringsbehov i samhällsfastigheter, framför allt inom skola och omsorg.

Vi letar ständigt efter nya kunder som vill jobba inom partnering och antalet förfrågningar i marknaden ökar kontinuerligt, framförallt från den offentliga sektorn. Vi är inte ensamma i marknaden och som renodlad byggare kompromissar vi inte med vår marginal, målet är att nå fem procent.

Falun den 24 november 2017
Sverker Källgården
VD



ORDERINGÅNG OCH ORDERSTOCK

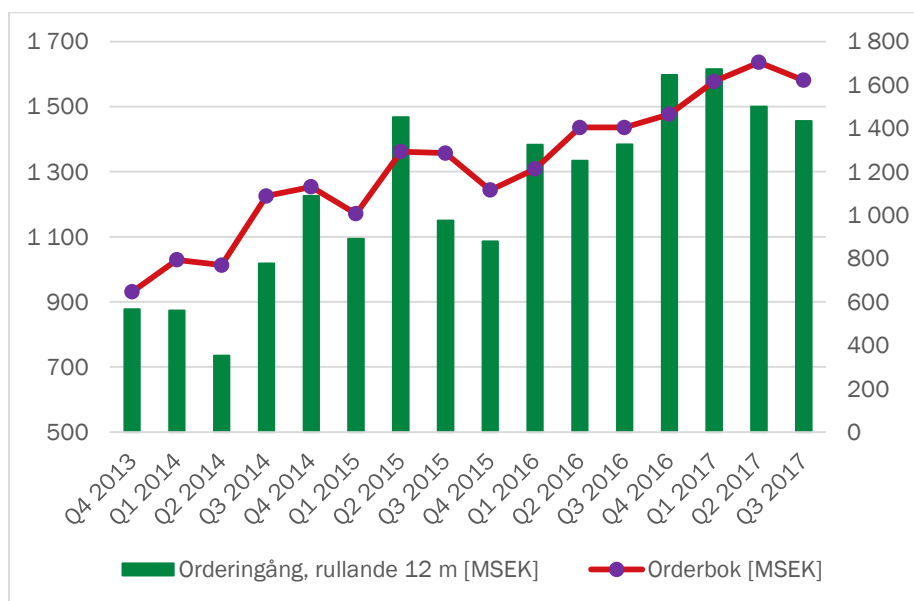
Juli - september 2017

Orderingången inom byggverksamheten under det tredje kvartalet minskade jämfört med föregående år till 209 (254) Mkr. Att erhålla och vinna order tar normalt sett längre tid då upphandling av stora volymer har längre upphandlingstid. Orderstockens uppbyggnad bör ses över en längre tidscykel för att bra jämförelse ska kunna göras. Ordervärden för entreprenaddelen från några pågående partneringsprojekt bedöms kunna registreras senast under det första kvartalet 2018, se beskrivning sid 21.

Januari - september 2017

Orderingången inom byggverksamheten under årets första nio månader minskade jämfört med motsvarande period föregående år till 1 058 (1 201) Mkr. Två större partneringsprojekt som erhöles under andra kvartalet, är endast orderregistrerade med motsvarande Fas1-delen. Ordervärdena för Fas-2 i flera pågående partneringsprojekt bedöms kunna orderregistreras senast under det första kvartalet 2018, se beskrivning sid 21.

Nedanstående diagram visar orderingång och orderbok för rullande tolv månader.





Helikopterplattan Falu lasarett, ett projekt åt Landstinget Dalarna

NETTOOMSÄTTNING

Juli - september 2017

Omsättningen uppgick till 291,9 (254,0) Mkr, en ökning med 15 procent under tredje kvartalet.

Segmentet entreprenad redovisade en omsättning om 247,5 (213,4) Mkr, en ökning med 16 procent. Byggservice redovisade en omsättning på 37,4 (31,4) Mkr, en ökning med 19 procent. Ställningar och fallskydd redovisade en omsättning på 12,9 (11,8) Mkr, en ökning med nio procent.

Januari – september 2017

Omsättningen uppgick till 902,6 (911,1) Mkr, en minskning med en procent. Omsättningen för entreprenadverksamheten uppgick till 776,7 (791,2) Mkr, en minskning med två procent. Den förskjutning som fanns i början av året påverkar fortfarande entreprenadomsättningen, men till en mindre del. Byggservice redovisade en omsättning på 100,2 (96,9) Mkr, en ökning med tre procent. Ställningar och fallskydd redovisade en omsättning på 36,7 (35,3) Mkr, en ökning med fyra procent.

RESULTAT

Juli - september 2017

Rörelseresultatet uppgick till 8,7 (6,3) Mkr för tredje kvartalet, en ökning med 38 procent.

Rörelseresultatet för entreprenadverksamheten uppgick till 6,6 (3,7) Mkr, en ökning med 79 procent.

Resultatet för byggservice minskade med 39 procent till 1,5 (2,5) Mkr. Resultatförsämringen är främst beroende på ökade kostnader i samband med etablering av nytt kontor och en uttalad tillväxtstrategi inom servicesegmentet. Ställningar och fallskydd redovisade ett resultat på 1,6 (1,2) Mkr, en ökning med 33 procent.

Januari – september 2017



Rörelseresultatet uppgick till 27,8 (32,5) Mkr för delårsperioden, en minskning med 14 procent.

Rörelseresultatet för entreprenadverksamheten uppgick till 20,3 (24,7) Mkr, en minskning med 18 procent. Resultatförsämringen är främst hänförlig till förskjutning i projektstarter och bristande lönsamhet i Stockholmsregionen.

Resultatet för byggservice minskade med 33 procent till 3,9 (5,8) Mkr. Ställningar och fallskydd redovisade ett resultat på 4,7 (2,9) Mkr, en ökning med 62 procent.

De totala produktions- och driftskostnaderna för delårsperioden uppgick till 854,1 (858,9) Mkr. Försäljnings- och administrationskostnaderna uppgick till totalt 20,7 (19,7) Mkr motsvarande 2,3 (2,2) procent av omsättningen. Ökningen av Försäljnings- och administrationskostnaderna är till sin helhet en effekt av börsnoteringen och de ökade kostnaderna som kommer i samband med att bolaget blev noterat. Rörelsemarginalen för perioden minskade till 3,1 (3,6) procent. Finansiella kostnader var i samma nivå som föregående år och uppgick till 0,4 (0,4) Mkr. Resultatet före skatt (EBT) uppgick till 27,5 (32,3) Mkr. Periodens skattekostnad var 6,1 (5,5) Mkr och nettoresultat uppgick till 21,5 (26,8) Mkr.

KASSAFLÖDE

Juli – september 2017

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 6,8 (-4,3) Mkr för tredje kvartalet.

Det förbättrade kassaflödet är till huvudsak beroende på fortsatt minskad kapitalbindning som är ett resultat av aktivt arbete med kassaflödeshantering. Kassaflödet före förändringar i rörelsekapitalet uppgick till 7,9 (6,3) Mkr. Kassaflödet i investeringsverksamheten var 0,4 (-2,1) Mkr.

Januari – september 2017

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 60,2 (-28,8) Mkr för delårsperioden.

Det förbättrade kassaflödet är till huvudsak beroende på minskad kapitalbindning som är ett resultat av aktivt arbete med kassaflödeshantering, samt som det informerades i föregående kvartalsrapport, att några projekt som tidigare haft ogynnsamma lyftplaner har förhandlats om. Kassaflödet före förändringar i rörelsekapitalet uppgick till 18,9 (28,9) Mkr. Kassaflödet i investeringsverksamheten var 0,2 (-5,1) Mkr.

INVESTERINGAR

ByggPartner har inga pågående investeringar och har heller inte genomfört några investeringar under delårsperioden utöver vad som framgår av denna rapport. I kassaflödesanalysen framgår att investeringar i immateriella anläggningstillgångar (verksamhetssystem) gjorts med -0,4 (-0,9) Mkr. Avseende ställningsmaterial samt fordon som finansierats med finansiell leasing uppgår nettoinvesteringen under perioden till 0,6 (-4,2) Mkr. Avskrivningar under perioden har gjorts med 6,8 (6,2) Mkr.

FINANSIELL STÄLLNING

ByggPartners disponibla likvida medel, inklusive ej utnyttjat kreditlöfte om 60 Mkr, var vid periodens slut 114,2 (37,3) Mkr. Soliditeten uppgick till 32,0 (31,2) procent. Sysselsatt kapital uppgick vid periodens utgång till 131,2 (150,3) Mkr. Räntebärande skulder uppgick till 11,5 (37,7) Mkr. Det egna kapitalet uppgick till 119,7 (112,6) Mkr. Koncernens balansslutning uppgick till 373,9 (361,2) Mkr.

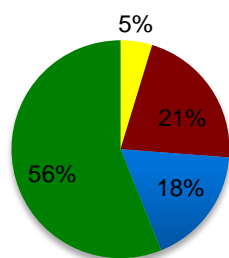




Vårdboende Tule Plaza, ett projekt åt Näckström Fastigheter

PERSONAL

Antalet medarbetare vid periodens utgång uppgick till 424 (372) personer. Över hälften av ByggPartners medarbetare är 40 år eller yngre. Sjukfrånvaron under delårsperioden är i nivå med tidigare års siffror och ligger fortfarande i nivå med vår långsiktiga målsättning.



- > 60 år
- 51-60 år
- 41-50 år
- <41 år

	2017 09	2016	2015	2014	2013	2012
Antal anställda	424	377	354	341	368	421
Sjukfrånvaro, %	3,3	3,3	3,6	4,4	2,5	2,2

MODERBOLAGET

Omsättningen för moderbolaget uppgår till 7,5 (0) Mkr. Resultatet efter skatt uppgick till 0,3 (-1,1) Mkr.

MILJÖ & HÅLLBARHET

Koncernen bedriver ingen anmälnings- eller tillståndspliktig verksamhet enligt miljöbalken. Koncernens miljöarbete präglas av såväl sunt förnuft som ordning och reda på både våra byggarbetsplatser och på koncernens olika kontor. ByggPartners verksamhet påverkar miljön avseende såväl val av material som avfallshantering och transporter. Vi vill därför ta ett aktivt ansvar vid val av olika byggmaterial, transporter, resor och energiåtgång. Kontinuerlig kontroll och uppföljning av ByggPartners miljöarbete sker vid interna revisioner. ByggPartner har gällande certifiering enligt



såväl ISO 9001 som ISO 14001. Certifieringen sträcker sig till årsskiftet 2017/18 då ny revision senast ska genomföras. Hållbarhet är en naturlig del av ByggPartners verksamhet och genomsyrar hela byggprocessen. Läs mer om vår hållbarhet i vår årsredovisning för 2016 på sid 17-19 (www.byggpartner.se/726.php).

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

En beskrivning av väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer samt riskhantering finns i årsredovisningen för 2016 på sidan 24-25. (<http://www.byggpartner.se/726.php>).



Å-promenaden, ett projekt åt Uppsalahem



AKTIEN

ByggPartners aktie är sedan den 5 december 2016 noterad på Nasdaq First North Premier, Stockholm, med kortnamn BYGGP. Certified Adviser är FNCA Sweden AB. ByggPartners aktiekapital uppgick per balansdagen till 12 847 096 kronor fördelat på 12 107 103 aktier och röster.

Antalet aktieägare uppgick vid kvartalets slut till 2 141. Den största ägaren i ByggPartner var bolagets grundare Bo Olsson via bolaget AB Surditet som representerade nästan 22 procent av aktiekapital och röster. De tio största aktieägarna i bolaget kontrollerade 67 procent av aktiekapital och röster per den 30 september 2017. Aktieboken hos Euroclear per den 30 september framgår nedan.

AB Surditet	21,81%
Länsförsäkringar Fondförvaltning AB	9,27%
Priveq Investment Fund III KB	8,65%
Fäma Invest AB	4,74%
Priveq Investment Fund III AB	4,62%
LGT Bank LTD	4,59%
SEB London – Norwegian clients	4,49%
Danica Pension	3,94%
Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension	3,10%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	1,96%
Övriga	32,83%

ByggPartners målsättning var att, beroende på rådande marknadsförutsättningar, ansöka om notering på Nasdaq Stockholm inom tolv månader från noteringen på Nasdaq First North Premier. Efter dialog med våra största ägare och mot bakgrund av förbättrade möjligheter för svenska fonder att investera i bolag som är noterade på MTF-marknader så har styrelsen, tillsvidare, beslutat att avvakta med ansökan till Nasdaq Stockholm.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER KVARTALET

- ByggPartner har i juli tilldelats en entreprenad omfattande två stycken flerbostadshus i Leksand åt Leksandsbostäder. Byggentreprenaden beräknas uppgå till 76 Mkr och går in i orderboken under det tredje kvartalet 2017.
- ByggPartner har i juli erhållit en tilldelning för strategisk partnering åt Kommunfastigheter i Arboga AB. Samarbetet omfattar att genom strategisk partnering tillgodose investeringsbehovet av vårdboenden, grundskolor och förskolor med preliminära projektstarter mellan 2017 – 2022.
- ByggPartner har i september tilldelats en partneringentreprenad omfattande en tillbyggnad av sportanläggning i Sala åt Sala kommun. Byggentreprenaden beräknas uppgå till 45 Mkr och går in i orderboken under det första kvartalet 2018.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER UTGÅNGEN AV RAPPORTPERIODEN

- ByggPartners CFO Claes Thelander lämnar bolaget efter drygt 13 år. Claes kommer att kvarstå i tjänst under sin uppsägningstid på sex månader och rekrytering av hans efterträdare pågår.
- ByggPartners valberedning med uppgift att för årsstämman 2018 föreslå styrelse, styrelseordförande och revisor samt arvoden till styrelseledamöter och revisor har utsetts. Valberedningens sammansättning:
 - Bo Olsson (utsedd av AB Surditet)
 - Magnus Hardmeier, ordförande (utsedd av Priveq Investment Fund III)
 - Eva Gottfridsdotter-Nilsson (utsedd av Länsförsäkringar Fastighetsfond)
 - Torsten Josephson (styrelseordförande i ByggPartner i Dalarna Holding AB)
- ByggPartner tecknar avsiktsförklaring med Stiftelsen Danviks Hospital. Projektet är att i partnering genomföra en upprustning av A- och G-husen inom stiftelsens fastighet i Nacka. Avtalet omfattar två faser, planerings- och projekteringsfas (fas 1) och genomförandefas (fas 2). Överenskommet riktpreis är 109 Mkr. ByggPartner påbörjar nu framtagande av bygghandling.



FINANSIELL KALENDER

Bokslutskommuniké 2017	22 Februari 2018
Årsredovisning 2017	2 Maj 2018
Delårsrapport januari – mars 2018	16 Maj 2018
Årsstämma 2018	16 Maj 2018
Delårsrapport januari – juni 2018	16 Augusti 2018
Delårsrapport januari – september 2018	15 November 2018

Certified Adviser

FNCA Sweden AB är bolagets Certified Adviser på Nasdaq First North Premier, telefon 08-528 00 399.

Denna information är sådan som ByggPartner är skyldig att offentliggöra enligt EUs marknadsmissbruksförordning, MAR. Informationen lämnades för offentliggörande genom nedanstående kontaktperson den 24 november 2017 kl. 08:30 CET.

För mer information, kontakta

Sverker Källgården, VD, mobil 070-416 97 70, e-post sverker.kallgarden@byggpartner.se
Claes Thelander, CFO, mobil 070-416 97 44, e-post claes.thelander@byggpartner.se

Falun den 24 november 2017
ByggPartner i Dalarna Holding AB (publ)

Torsten Josephson
Ordförande

Tore Hallersbo
Ledamot

Sverker Källgården
Verkställande direktör

Bo Olsson
Ledamot

Louise Nilsson
Ledamot

Helena Skåntorp
Ledamot





Kv. Hedvig, ett projekt åt Svenska Bostäder i Spånga



Koncernens rapport över totalresultatet

TKR	Jul – sep 2017	Jul – sep 2016	Jan – sep 2017	Jan – sep 2016	Jan – dec 2016
Intäkter	291 856	254 007	902 630	911 107	1 246 653
Kostnad för produktion	-277 103	-243 120	-854 077	-858 920	-1 167 309
Bruttoresultat	14 753	10 887	48 553	52 187	79 344
Försäljnings- och administrationskostnader	-6 046	-4 562	-20 713	-19 662	-28 834
Rörelseresultat	8 707	6 325	27 840	32 525	50 510
Finansiella intäkter	0	106	109	206	208
Finansiella kostnader	-82	-82	-427	-382	-483
Resultat före skatt	8 625	6 349	27 522	32 349	50 235
Skatt	-1 897	-1 397	-6 055	-5 542	-7 532
Periodens resultat	6 728	4 952	21 467	26 807	42 703
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Periodens övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Periodens totalresultat	6 728	4 952	21 467	26 807	42 703
Nyckeltal					
Resultat per aktie, kr	0,56	0,41	1,77	2,21	3,53
Antal aktier vid periodens slut	12 107 103	12 107 103	12 107 103	12 107 103	12 107 103



Koncernens rapport över finansiell ställning

TKR	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	89 428	88 886	89 458
Materiella anläggningstillgångar	17 571	23 812	24 372
Finansiella anläggningstillgångar	60	60	60
Summa anläggningstillgångar	107 059	112 758	113 890
Omsättningstillgångar			
Exploateringsfastigheter	7 036	10 461	7 150
Kundfordringar	153 868	162 518	140 412
Upparbetad, men ej fakturerad intäkt	46 083	68 683	53 400
Övriga kortfristiga fordringar	762	1 025	3 423
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 951	5 010	8 033
Likvida medel	54 168	699	28 076
Summa omsättningstillgångar	266 868	248 396	240 494
SUMMA TILLGÅNGAR	373 927	361 154	354 384
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	12 847	12 847	12 847
Övrigt tillskjutet kapital	111 106	111 106	111 106
Balanserade vinstmedel inkl. periodens resultat	-4 276	-11 371	4 525
Summa eget kapital	119 677	112 582	128 478
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	7 663	9 790	10 568
Uppskjuten skatteskuld	3 911	4 156	3 911
Övriga avsättningar	1 200	2 173	2 000
Summa långfristiga skulder	12 774	16 119	16 479
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	3 833	27 881	4 966
Leverantörsskulder	160 148	125 962	120 688
Aktuell skatteskuld	2 627	7 489	11 001
Övriga kortfristiga skulder	20 727	29 287	27 785
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	54 141	41 834	44 987
Summa kortfristiga skulder	241 476	232 453	209 427
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	373 927	361 154	354 384



Koncernens rapport över kassaflöde i sammandrag

TKR	Jul – sep 2017	Jul – sep 2016	Jan – sep 2017	Jan – sep 2016	Jan – dec 2016
Den löpande verksamheten					
Resultat före skatt	8 625	6 349	27 522	32 349	50 235
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet	2 023	820	5 828	1 028	5 864
Betald skatt	-2 716	-882	-14 429	-4 474	-3 196
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	7 932	6 287	18 921	28 903	52 903
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet					
Förändring av exploateringsfastigheter	-	-	114	1 760	5 071
Förändring av rörelsefordringar	-26 134	-8 888	-396	-47 745	-15 777
Förändring av rörelseskulder	24 973	-1 693	41 556	-11 752	-15 371
Kassaflöde från den löpande verksamheten	6 771	-4 294	60 195	-28 834	26 826
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-	-908	-426	-908	-1 480
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-704	-1 198	-1 536	-4 194	-5 856
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	1 080	-	2 165	-	-
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	376	-2 106	203	-5 102	-7 336
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Upptagna lån	-	24 103	-	26 543	4 406
Amortering av skulder	-1 168	-	-4 038	-	-3 912
Utbetald utdelning	-	-40 000	-30 268	-40 000	-40 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 168	-15 897	-34 306	-13 457	-39 506
Periodens kassaflöde	5 979	-22 297	26 092	-47 393	-20 016
Likvida medel vid periodens början	48 189	22 996	28 076	48 092	48 092
Likvida medel vid periodens slut	54 168	699	54 168	699	28 076



Koncernens rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

TKR	Jul – sep 2017	Jul – sep 2016	Jan – sep 2017	Jan – sep 2016	Jan – dec 2016
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare					
Ingående balans vid periodens början	112 949	147 630	128 478	125 775	125 775
Periodens resultat	6 728	4 952	21 467	26 807	42 703
Summa	119 677	152 582	149 945	152 582	168 478
Utdelning	0	-40 000	-30 268	-40 000	-40 000
Utgående balans vid periodens slut	119 677	112 582	119 677	112 582	128 478



Projektet Ståthållaren, åt Svenska Bostäder, Stockholm.





Moderbolagets resultaträkning

TKR	Jul – sep 2017	Jul – sep 2016	Jan – sep 2017	Jan – sep 2016	Jan – dec 2016
Intäkter	2 500	-	7 500	-	10 000
Försäljnings- och administrationskostnader	-1 890	-941	-7 015	-941	-3 487
Rörelseresultat	610	-941	485	-941	6 513
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	-	-	-	-	-
Räntekostnader och liknande resultatposter	-41	-46	-139	-189	-236
Resultat efter finansiella poster	569	-987	346	-1 130	6 277
Bokslutsdisposition					
Koncernbidrag	-	-	-	-	1 330
Resultat före skatt	569	-987	346	-1 130	7 607
Skatt	-76	-	-76	-	-
Årets resultat	493	-987	270	-1 130	7 607



Moderbolagets finansiella ställning

TKR	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	272 567	272 567	272 567
Summa anläggningstillgångar	272 567	272 567	272 567
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	1 042	-	-
Skattefordran	203	-	135
Övriga kortfristiga fordringar	-	457	2 406
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	115	-	47
Kassa och bank	23 378	-	14 332
Summa omsättningstillgångar	24 738	457	16 920
SUMMA TILLGÅNGAR	297 305	273 024	289 487
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Aktiekapital	12 847	12 847	12 847
Överkursfond	111 106	111 106	111 106
Balanserat resultat	-44 483	-21 822	-21 822
Periodens resultat	270	-1 130	7 607
Summa eget kapital	79 740	101 001	109 738
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	-	23 365	-
Leverantörsskulder	264	146	1 332
Skulder till koncernföretag	215 548	147 775	174 569
Skatteskuld	-	-	-
Övriga kortfristiga skulder	793	223	2 759
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	960	514	1 089
Summa kortfristiga skulder	217 565	172 023	179 749
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	297 305	273 024	289 487



Moderbolagets rapport över kassaflöde i sammandrag

MODERBOLAGET

TKR	Jul – sep 2017	Jul – sep 2016	Jan – sep 2017	Jan – sep 2016	Jan – dec 2016
Den löpande verksamheten					
Resultat före skatt	569	-987	346	-1 130	7 607
Betald skatt	-42	-	-144	-	-135
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	527	-987	202	-1 130	7 472
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet					
Förändring av rörelsefordringar	-1 157	-45	1 296	-457	-2 453
Förändring av rörelseskulder	-23 627	15 216	37 816	-15 017	16 074
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-24 257	14 184	39 314	-16 604	21 093
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Upptagna lån	-	23 365	-	23 365	-
Amortering av skulder	-	-	-	-	-
Utbetald utdelning	-	-40 000	-30 268	-40 000	-40 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-16 635	-30 268	-16 635	-40 000
Periodens kassaflöde	-24 257	-2 451	9 046	-33 239	-18 907
Likvida medel vid periodens början	47 635	2 451	14 332	33 239	33 239
Likvida medel vid periodens slut	23 378	-	23 378	-	14 332



NOT 1 - Redovisningsprinciper

Redovisningsprinciperna beskrivs i not 1 i ByggPartners årsredovisning för 2016. Delårsrapporten är utformad enligt de av EU antagna IFRS standards samt de av EU antagna tolkningarna av gällande standarder, IFRIC. Denna rapport har utformats i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering. Moderbolaget tillämpar Årsredovisningslagen och RFR 2.

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder, ersätter från och med 2018 existerande standarder relaterade till intäktsredovisning. ByggPartner har inte för avsikt att förtidstillämpa IFRS 15. Analys av effekterna av IFRS 15 pågår, men ännu har inga väsentliga effekter identifierats. Dock måste analysen färdigställas innan slutliga effekter kan kvantifieras.

NOT 2 - Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde

Räntebärande skulder löper i huvudsak med tre månaders räntebindningstid, varvid det verkliga värdet bedöms i allt väsentligt överensstämma med dess redovisade värde. För samtliga övriga finansiella tillgångar och skulder, som likvida medel, kundfordringar och leverantörsskulder, antas redovisat värde utgöra en rimlig uppskattning av verkligt värde.

Not 3 - Segmentsredovisning

SEGMENTSREDOVISNING

TKR	Jul – sep 2017	Jul – sep 2016	Jan – sep 2017	Jan – sep 2016	Jan – dec 2016
Intäkter					
· Entreprenad	247 490	213 392	776 705	791 155	1 059 299
· Service	37 360	31 410	100 244	96 905	140 980
· Ställningar och fallskydd	12 863	11 764	36 671	35 328	50 867
Koncerngemensamma poster och elimineringar	-5 857	-2 559	-10 990	-12 281	-4 493
Intäkter	291 856	254 007	902 630	911 107	1 246 653
Rörelseresultat					
· Entreprenad	6 578	3 666	20 313	24 655	37 167
· Service	1 549	2 530	3 908	5 811	8 482
· Ställningar och fallskydd	1 567	1 180	4 659	2 884	6 901
Koncerngemensamma poster och elimineringar	-987	-1 051	-1 040	-825	-2 040
Rörelseresultat	8 707	6 325	27 840	32 525	50 510

ENTREPRENAD

Segmentet byggentreprenad ökade omsättningen från 213,4 mkr för det tredje kvartalet 2016 till 247,5 mkr för motsvarande period 2017, vilket motsvarar en ökning på 16 procent. Under samma period ökade rörelseresultatet med 79 procent till 6,6 (3,7) mkr. Den förbättrade resultatutvecklingen var främst hänförlig till lägre produktionskostnader.

SERVICE

Segmentet byggservice redovisade en ökad omsättning om cirka 19 procent, omsättningen uppgick för kvartalet till 37,4 (31,4) mkr. Rörelseresultatet för samma period minskade till 1,5 (2,5) mkr, en minskning med 39 procent. Resultatförsämringen är hänförlig till vår expansion med nytt servicekontor i Ludvika.

STÄLLNINGAR OCH FALLSKYDD

Segmentet ställningar och fallskydd redovisade en omsättning på 12,9 (11,8) mkr, en ökning med nio procent. Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till 1,6 (1,2) mkr, en ökning med 33 procent.



Koncerngemensamma poster och elimineringar

ByggPartner är ett renodlat byggentreprenadföretag med kompletterande verksamhet inom byggservice och byggnadsställningar. ByggPartner redovisar inte tillgångar och skulder per segment då den rapporteringen inte ingår i den regelbundna rapporteringen till VD och styrelse.

Not 4 - Nyckeltal

NYCKELTAL

	Jul – sep 2017	Jul – sep 2016	Jan – sep 2017	Jan – sep 2016	Jan – dec 2016
Rörelsemarginal (EBIT), %	3,0	2,5	3,1	3,6	4,1
Nettomarginal, %	2,3	1,9	2,4	2,9	3,4
Soliditet, %	32,0	31,2	32,0	31,2	36,3
Avkastning på eget kapital, %	e.t.	e.t.	e.t.	e.t.	33,6
Avkastning på sysselsatt kapital, %	e.t.	e.t.	e.t.	e.t.	36,1
Resultat per aktie, kr	0,56	0,41	1,77	2,21	3,53
Kassaflöde per aktie, kr	0,49	-1,84	2,16	-3,91	-1,65
Eget kapital per aktie, kr	9,89	9,30	9,89	9,30	10,61
Antal anställda	424	372	424	372	377
Orderingång, tkr	208 782	254 341	1 058 137	1 200 760	1 597 035
Orderstock, tkr	1 620 589	1 404 337	1 620 589	1 404 337	1 465 082

Nyckeltalsdefinitioner

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen.

Nettomarginal

Resultat efter skatt i procent av nettoomsättningen.

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen vid periodens slut.

Avkastning på eget kapital

Resultat före skatt i procent av genomsnittligt eget kapital. Nyckeltalet har inte beräknats för det enskilda kvartalet.

Avkastning på sysselsatt kapital

Rörelseresultat plus finansiella intäkter i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital (Totala tillgångar minskat med räntebärande skulder)

Resultat per aktie

Periodens resultat hänförligt till innehavare av andelar i moderbolaget dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier under perioden.

Kassaflöde per aktie

Kassaflöde dividerat med antal utgivna aktier

Eget kapital per aktie

Eget kapital hänförligt till innehavare av andelar i moderbolaget dividerat med antal utestående aktier vid periodens slut.

Orderingång

Värdet av de beställningar som har kommit in under perioden.

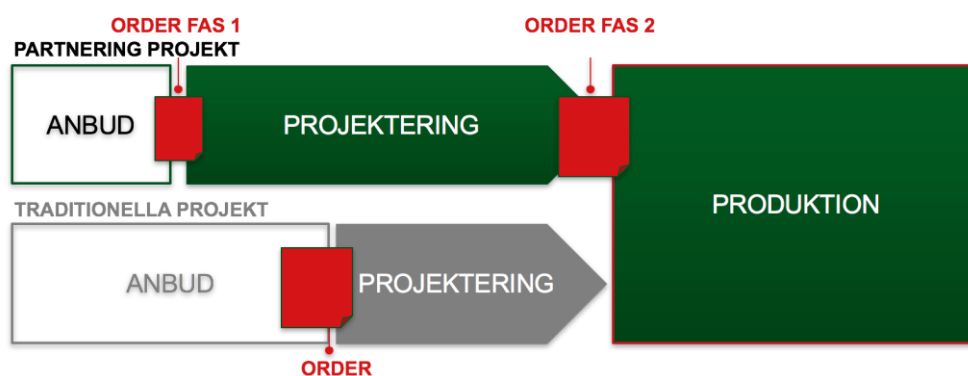
Orderstock

Värdet vid periodens slut av återstående produktion och erhållna beställningar som kommer att produceras.



Orderläggning partneringprojekt och traditionella projekt

Partneringprojekt innebär att byggherre och byggtreprenadbolag jobbar i nära samarbete och byggplanen är dynamisk under produktionen. Projektets arvode avtalas tillsammans med kunden och projektets budget fastställs senare i processen. ByggPartner orderlägger partneringprojekt i två steg, projekteringen i fas 1 och byggprojektet i fas 2, se ordergång och orderstock på sid 5.



Strategi och finansiella mål

Sedan starten 1992 har Bolaget jobbat med samma fokus, att bygga ett långsiktigt lönsamt bolag med stabil tillväxt och EBIT-marginal på fem procent eller bättre.

Vision

Att kunderna uppfattar ByggPartner som en kompetent och aktiv partner som bidrar till effektiva lösningar på verkliga behov.

Affärsidé

Genom att kombinera byggkompetens med insikt i kundens verksamhet, behov och förutsättningar tillför ByggPartner ett perspektiv som bidrar till ökad affärsnytta. Genom att vara en aktiv partner i hela byggprocessen skapar ByggPartner framgång baserat på engagemang, enkelhet och effektivitet, E³.

Affärsmodell

ByggPartner tillhandahåller genomtänkta och enkla bygglösningar som levereras genom kostnadseffektivt byggande. Bolaget ser sig som en utmanare till de större, börsnoterade riksbyggarna inom byggtreprenad, byggservice och byggnadsställningar. Med kundens behov som utgångspunkt använder ByggPartner sin mångåriga erfarenhet inom byggindustrin för att leverera goda resultat genom hela byggprocessen och för att skapa bestående värden för Bolagets kunder och aktieägare. Tack vare en tydlig roll- och ansvarsfördelning genom de projekt som ByggPartner åtar sig säkerställs effektiv riskhantering genom projektens alla faser. Detta styrsystem är på plats för att säkerställa att projektbudgetar följs och förväntade marginaler uppnås. Bolagets verksamhet är koncentrerad till Stockholm/Mälardalen och Dalarna.

Partnering

Partnering är ett fokusområde som ByggPartner utvecklat i mer än 25 år i nära samarbete med sina kunder. Bolaget avser att öka andelen partneringkontrakt framgent från dagens redan höga nivå.

Finansiella mål

- Tillväxt: Bolaget har som mål att på medellång sikt ha en genomsnittlig årlig tillväxt om 10–15 procent.
- Lönsamhet: Bolaget har som mål att på medellång sikt ha en EBIT-marginal om minst fem procent.

Utdelningspolicy



Målet är att betala ut en stabil utdelning om minst 50 procent av resultat efter skatt, beroende på bolagets behov av medel för att utveckla verksamheten.



Revisors granskningsrapport

ByggPartner Holding AB, org.nr 556710-9243

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för ByggPartner Holding AB per 30 september 2017 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och Årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i övrigt har.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och Årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med Årsredovisningslagen.

Stockholm den 24 november 2017

Ernst & Young AB

Jonas Svensson
Auktoriserad revisor

