



# ByggPartner i Dalarna AB

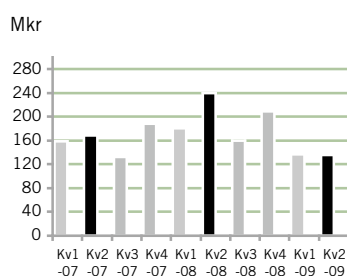
Delårsrapport januari – juni 2009

- Nettoomsättningen uppgick till 273,5 (420,4) Mkr, vilket är en minskning med 34,9 procent.
- Rörelseresultatet uppgick till 13,8 (27,5) Mkr, vilket är en minskning med 49,8 procent.
- Resultat efter skatt uppgick till 10,0 (20,0) Mkr.
- Resultat per aktie (efter schablonberäknad skatt) uppgick till 9 970 (19 981) kr.
- Orderingången avseende entreprenadprojekt uppgick till 245,3 (182,1) Mkr.
- Orderstocken uppgår till 357,5 (517,0) Mkr den 30 juni 2009.



## Delårsrapport, januari – juni 2009

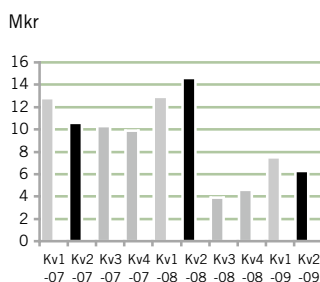
### Omsättning



Omsättningen för delårsperioden uppgick till 273,5 (420,4) Mkr.

Omsättningen i de olika geografiska områden som ByggPartner verkar inom visar på en genomsnittlig minskning med 34,9 procent jämfört med samma period föregående år, den enskilt största minskningen sker i Stockholmsregionen. Förklaringen till den stora minskningen i Stockholm beror på att föregående år var ett år med mycket hög bostadsbyggnation vilket är ett område som haft en kraftfull minskning under den finansiella oro och lågkonjunktur som pågått sedan hösten 2008.

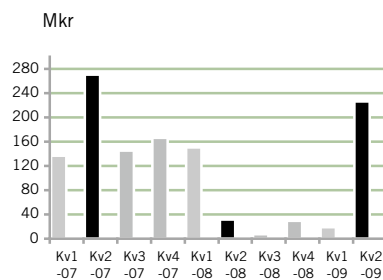
### Rörelseresultat



Koncernens rörelseresultat för delårsperioden uppgick till 13,8 (27,5) Mkr.

Det lägre resultatet beror dels på att volymen minskat och dels på en något försämrad marginal under aktuell delårsperiod.

### Orderingång



Orderingången för entreprenad har under delårsperioden uppgått till 245,3 (182,1) Mkr.

Orderingången har, såväl i Dalarna, som i Stockholm, varit högre än samma period föregående år. Det finns dock en fortsatt återhållsamhet hos investerare p.g.a. den osäkerhet som råder på den finansiella marknaden.

Den totala orderstocken per 30 juni, 2009 är 357,5 (517,0 \*) Mkr.

\*) minskat med en återtagen order om 170,0

MSEK	2009	2008	Rullande 12 mån	2008
	Jan - jun	Jan - jun	Jul-08 – jun-09	Jan - dec
Orderingång (entreprenad)	245,3	182,1	317,3	316,1
Nettoomsättning	273,5	420,4	636,8	789,1
Rörelseresultat	13,8	27,5	23,5	36,0
Resultat efter finansiella poster	13,7	27,8	23,8	36,6
Periodens resultat efter skatt	10,0	20,0	17,7	26,6
Resultat per aktie, SEK	9 970	19 981	17 700	26 617
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-30,8	22,2	-23,8	35,5
Avkastning på eget kapital efter skatt, %	e.t.	e.t.	18,7	33,4

## VD:s kommentar

Efter ett första kvartal med låg orderingång ser vi en ökning under det andra kvartalet. Orderingången är spridd på såväl segment som geografiska marknader. Orderingången har varit störst i region Dalarna och är under det andra kvartalet högre än samma period föregående år. Utbudet på entreprenader är stort men har en tyngdpunkt på mindre entreprenader. Konkurrensen om entreprenaderna är stor i Stockholm och Mälardalen men samtidigt är också utbudet störst inom dessa geografiska marknader.

ByggPartner kraftsamlar region Dalarnas entreprenadresurser i ett nytt huvudkontor i Borlänge i Dalarna. För ByggPartner är ursprunget viktigt och strategiska beslut har fattats om att även fortsättningsvis behålla sätet i Dalarna. Den lokala förankringen och närheten kommer att bibehållas med lokala servicekontor på de orter vi idag är etablerade.

## Marknadsutveckling

En viss stabilisering av bostadsbyggnationen i Stockholm och Mälardalen kan noteras även om den sker på en låg nivå. Inom industri, kontor och handel är investeringarna fortsatt avvaktande. Flera fastighetsägare ser dock möjligheter att upphandla byggentreprenader när prisbildningen nu börjat stabiliseras.

## Affärsområden

### Region Dalarna

Orderingången har under det andra kvartalet varit bra, erhållna entreprenadprojekt det andra kvartalet uppgår till 226,0 (99,2) Mkr. Det är inom segmenten industri, bostad som kontor och offentliga byggnader som order tecknats.

Beslut har tagits om att flytta koncernens huvudkontor från Falun till Borlänge. Mark har förvärvat och byggnationen beräknas starta september 2009.

### Region Mälardalen

Ett industriprojekt åt Atlas Copco har färdigställts under delårsperioden och ett industriprojekt åt Seco Tools har utökats i omfattning varför det kommer att pågå ytterligare två kvartal innan det är färdigt.

### Region Stockholm

Under perioden har två större bostadsprojekt åt Veidekke och SKB (Stockholm Kooperativa Bostadsbolag) färdigställts. Vidare har ett nytt bostadsprojekt från SKB erhållits i Årsta omfattande 59 st lägenheter. Projektet uppgår till totalt 80 Mkr och beräknas pågå till december 2010.

## Orderingång och orderstock

### Delårsperioden

Orderingången för det andra kvartalet har ökat i jämförelse med såväl det första kvartalet 2009 som med samma period föregående år. Trots den finansiella oro som fortfarande finns i marknaden är anbudsaktiviteten hög.

Orderstocken uppgår till 357,5 (517,0) Mkr, fördelat på region, Dalarna 234,7 Mkr (65,7 procent), Mälardalen 2,0 Mkr (0,6 procent) och Stockholm 120,8 Mkr (33,7 procent).

## Nettoomsättning

### Delårsperioden

Omsättningen minskade med 34,9 procent till 273,5 (420,4) Mkr jämfört med samma period föregående år. Den minskade volymen är till stor del kopplad till den fortsatta finansiella oro som funnits under delårsperioden.

## Resultat

### Delårsperioden

Rörelseresultatet uppgick till 13,8 (27,5) Mkr. Minskningen beror främst på att volymen har sjunkit. De personalminskningar som gjorts dels i slutet av 2008 och dels under det första kvartalet 2009 har fått viss effekt under andra kvartalet 2009. Full effekt fås i tredje kvartalet 2009.

## Kassaflöde

### Delårsperioden

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital uppgår till 4,3 (20,9) Mkr. Det negativa kassaflödet från förändringen av rörelsekapital under delårsperioden beror dels på att det var relativt större andel leverantörsskulder per årsskiftet 2008/09 än sista juni 2009 och dels att ByggPartner i Dalarna AB har lämnat koncernbidrag till moderbolaget ByggPartner i Dalarna Holding AB om 10 Mkr.

## Finansiell ställning

ByggPartners tillgängliga likviditet uppgår per sista juni 2009 till 42,4 (93,1) Mkr. Räntebärande lån inklusive checkkredit uppgår till 14,2 (16,7) Mkr. Sysselsatt kapital uppgick vid periodens utgång till 114,2 (106,0) Mkr

Det egna kapitalet uppgick till 100,1 (89,3) Mkr och koncernens balansomslutning uppgick till 199,2 (255,6) Mkr, vilket ger en soliditet om 50,3 (34,9) procent.

## Investeringar

Investeringar har under det första halvåret gjorts i koncernen med 0,4 (0,1) Mkr.

## Personal

Antalet medarbetare var vid periodens slut 195 jämfört med 248 vid samma tidpunkt föregående år. Bolaget har under delårsperioden till följd av den lågkonjunktur som hela byggbranschen befinner sig i genomfört personalneddragningar som dels beslutats under slutet av 2008 och dels i inledningen av 2009.

## Övriga händelser efter rapportperiodens utgång

Bolaget har anställt en ny arbetschef med ansvar för marknadsområde Stockholm, anställningen påbörjas den första oktober 2009.

## Moderbolaget

### Delårsperioden

Omsättningen minskade med 34,9 procent till 273,5 (420,4) Mkr. Resultatet efter schablonberäknad skatt uppgick till 5,2 (14,5) Mkr.

## Kommande information

Delårsrapport, januari – september 2009

November 2009

Bokslutskommuniké 2009

Februari 2010

Årsredovisning 2009

April 2010

## Resultaträkning

Mkr	KVARTALET		DELÅRSPERIODEN		RULLANDE 12 MÅN	2008
	Apr - jun 2009	Apr - jun 2008	Jan - jun 2009	Jan - jun 2008	Jul 2008- jun 2009	Jan- dec 2008
Nettoomsättning	136,1	239,4	273,5	420,4	636,8	789,1
Produktionskostnader	-127,0	-220,8	-250,7	-384,7	-595,5	-736,7
<b>Bruttoresultat</b>	<b>9,1</b>	<b>18,6</b>	<b>22,8</b>	<b>35,7</b>	<b>41,3</b>	<b>52,4</b>
Försäljnings- & administrationskostnader	-3,1	-4,0	-9,0	-8,2	-17,8	-16,4
<b>Rörelseresultat</b>	<b>6,0</b>	<b>14,6</b>	<b>13,8</b>	<b>27,5</b>	<b>23,5</b>	<b>36,0</b>
Ränteintäkter	0,0	0,8	0,3	1,0	1,2	1,9
Räntekostnader	-0,2	-0,5	-0,4	-0,7	-0,9	-1,2
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>5,8</b>	<b>14,9</b>	<b>13,7</b>	<b>27,8</b>	<b>23,8</b>	<b>36,7</b>
Skatt på årets resultat	-1,6	-4,2	-3,7	-7,8	-6,1	-10,0
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>4,2</b>	<b>10,7</b>	<b>10,0</b>	<b>20,0</b>	<b>17,7</b>	<b>26,7</b>

## Balansräkning

TILLGÅNGAR, Mkr	30 jun 2009	30 jun 2008	31 dec 2008
Materiella anläggningstillgångar	4,9	6,0	5,3
Finansiella anläggningstillgångar	1,9	1,9	1,9
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>6,8</b>	<b>7,9</b>	<b>7,2</b>
Exploateringsfastigheter	49,1	46,3	49,9
Kundfordringar	72,2	103,2	75,4
Övriga fordringar	59,8	89,7	49,0
Likvida medel	11,3	8,5	42,8
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>192,4</b>	<b>247,7</b>	<b>217,1</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>199,2</b>	<b>255,6</b>	<b>224,3</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER, Mkr</b>			
Bundet eget kapital	24,2	18,9	24,2
Fritt eget kapital	75,8	70,4	65,8
<b>Summa eget kapital</b>	<b>100,0</b>	<b>89,3</b>	<b>90,0</b>
Avsättningar	11,6	10,2	11,6
Räntebärande långfristiga skulder	8,6	9,2	8,9
Räntebärande kortfristiga skulder	5,6	7,5	5,6
Övriga kortfristiga skulder	73,4	139,4	108,2
<b>Summa skulder</b>	<b>99,2</b>	<b>166,3</b>	<b>134,3</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>199,2</b>	<b>255,6</b>	<b>224,3</b>

## Förändringar i eget kapital

Mkr	Jan – jun 2009	Jan – jun 2008	Jan – dec 2008
Ingående eget kapital	90,0	69,3	69,3
Utdelning/koncernbidrag	-	-	-8,2
Skatteeffekt på koncernbidrag	-	-	2,3
Periodens resultat	10,0	20,0	26,6
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>100,0</b>	<b>89,3</b>	<b>90,0</b>

## Kassaflödesanalys i sammandrag

Mkr	KVARTALET		DELÅRSPERIODEN		RULLANDE 12 MÅN	2008
	Apr - jun 2009	Apr - jun 2008	Jan - jun 2009	Jan - jun 2008	Jul 2008 - jun 2009	Jan - dec 2008
<b>Den löpande verksamheten</b>						
Rörelseresultat efter finansiella poster	5,8	14,9	13,7	27,8	23,8	36,7
Justeringar för poster som inte ingår i rörelseresultatet	0,4	0,5	0,8	0,9	1,8	1,9
Betald skatt	-4,5	-4,2	-10,2	-7,8	-16,9	-21,2
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>1,7</b>	<b>11,2</b>	<b>4,3</b>	<b>20,9</b>	<b>8,7</b>	<b>17,4</b>
Kassaflöde från förändring i rörelsekapitalet	-17,3	17,0	-35,1	1,3	-32,5	18,1
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-15,6</b>	<b>28,2</b>	<b>-30,8</b>	<b>22,2</b>	<b>-23,8</b>	<b>35,5</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-0,3</b>	<b>2,7</b>	<b>-0,4</b>	<b>1,8</b>	<b>-0,5</b>	<b>1,7</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-0,3</b>	<b>-0,2</b>	<b>-0,3</b>	<b>-0,3</b>	<b>-2,5</b>	<b>-8,8</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-16,2</b>	<b>30,7</b>	<b>-31,5</b>	<b>23,7</b>	<b>-26,8</b>	<b>28,4</b>
Likvida medel vid periodens början (inkl. tillgodoavande på koncernkonto)	27,5	7,4	42,8	14,4	38,1	14,4
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>11,3</b>	<b>38,1</b>	<b>11,3</b>	<b>38,1</b>	<b>11,3</b>	<b>42,8</b>
- Varav tillgodoavande koncernkonto	5,6	36,9	5,6	36,9	5,6	41,4
Avtalad outnyttjad checkräkningskredit	31,1	55,0	31,1	55,0	31,1	55,0
<b>Disponibla likvida medel</b>	<b>42,4</b>	<b>93,1</b>	<b>42,4</b>	<b>93,1</b>	<b>42,4</b>	<b>97,8</b>

## Nyckeltal

	KVARTALET		DELÅRSPERIODEN		RULLANDE 12 MÅN	2008
	Apr - jun 2009	Apr - jun 2008	Jan - jun 2009	Jan - jun 2008	Jul 2008- jun 2009	Jan - dec 2008
Rörelsemarginal, % (1)	4,5	6,1	5,0	6,5	3,7	4,6
Nettomarginal, % (2)	4,5	6,2	5,0	6,6	3,7	4,7
Soliditet, % (3)	50,3	34,9	50,3	34,9	50,3	40,1
Avkastning på eget kapital, % (4)	e.t.	e.t.	e.t.	e.t.	18,7	33,4
Årsanställda	195	248	195	248	e.t.	242

- 1) Rörelseresultat i procent av nettoomsättning
- 2) Resultat efter finansiella poster i procent av nettoomsättning
- 3) Eget kapital i procent av balansomslutning
- 4) Resultat efter skatt i procent av genomsnittligt eget kapital

Denna rapport har inte varit föremål för särskild granskning av bolagets revisorer.