



**Årsredovisning
2011**

**SVENSKA ENTREPRENAD
I MÄLARDALEN AB**

Årsredovisning för räkenskapsåret 2011-01-01 - 2011-12-31

Styrelsen och verkställande direktören för Svenska Entreprenad i Mälardalen AB avger härmed följande årsredovisning.

Innehåll	Sida
Förvaltningsberättelse	3
Resultaträkning	7
Balansräkning	8
Kassaflödesanalys	11
Noter	12

Alla belopp redovisas, om inte annat anges, i tusental kronor (TSEK). Uppgifter inom parentes avser föregående år.

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Svenska Entreprenad i Mälardalen AB, organisationsnummer 556431-8458, avger härmed årsredovisning för verksamhetsåret 2011.

VERKSAMHET

Svenska Entreprenad i Mälardalen AB (SVEAB) är ett av de större anläggningsföretagen i Sverige. Verksamheten i SVEAB är inriktad på infrastrukturprojekt. Spetskompetens finns inom små och medelstora exploateringsprojekt, vägprojekt samt anläggningshållsprojekt i järnvägsmiljö – uppdrag som kräver omfattande kompetens och teknisk kunskap, vilket har byggts upp i verksamheten sedan starten 1991.

Verksamheten i SVEAB är för närvarande koncentrerad till området i och kring Storstockholm avseende den ordinarie anläggningsverksamheten. Den järnvägsrelaterade verksamheten utför projekt över hela Sverige. SVEAB strävar efter att kombinera spetskompetens med lokal marknadskännedom på dessa marknader. SVEAB, som främst arbetar mot offentlig sektor, har medverkat och medverkar i flera av de stora anläggnings-, väg- och järnvägsbyggena i Sverige.

VERKSAMHETEN UNDER ÅRET

Under 2011 har SVEAB haft 134 projekt pågående. Lönsamheten har under 2011 förbättrats jämfört med 2010 då flera av de under året genomförda projekten varit framgångsrika. Dock hade SVEAB under 2011 även ett par projekt med större nedskrivningar, dels på grund av svåra produktionsförhållanden under en lång och snörik vinter och dels på grund av att projekten tagits till pressade prisnivåer.

SVEAB bygger Hornbach-anläggning

SVEAB fick 2010 i uppdrag av HIAG Fastigheter i Stockholm AB att utföra markentreprenad till Hornbach i Sundbyberg. Hornbach avser att uppföra bygg- och trädgårdsmarknad i tre delar på ett plan med BTA ca 17.200 m².

SVEAB har utfört mark- och sprängningsarbeten med omfattande grundförstärkning med koppelare, bergschakt på 400.000 ton berg, vägbyggnad, trafiksignalsystem, gatubelysning, bullerskärm samt ett antal ledningsomläggningar. Projektet har färdigställts under 2011.

Pågatåg Nordost och Krösatåg – SVEAB´s hittills största projekt

SVEAB skall i utökat samarbete med Trafikverket bygga totalt 16st plattformar/stationer, varav 13st stationer är i Skåne och 3st stationer ligger i Småland.

SVEAB kommer att medverka redan i projekteringsarbetet och kommer med sin järnvägsspecifika erfarenhet att kunna påverka metodval och materielval till den enklare och mer effektiva lösningen.

Projektet, som kallas Pågatåg Nordost och Krösatåg, rivstartade med Hässleholm station i juni 2011 och sedan följde de tre stationerna i Småland; Lammhult, Moheda och Stockaryd station under senare delen av 2011. SVEAB kommer att ansvara för mark- och BEST-arbetena, där de senare arbetena kommer att utföras av Strukton Rail AB som underentreprenör.

Pågatåg Nordost och Krösatåg är ett infrastrukturprojekt som varit efterfrågat länge i regionen och kommer att pågå fram till 2014.

SVEAB´s järnvägsgrupp är mycket stolta över att få medverka i detta projekt.

SVEAB bygger mötesstation

SVEAB tilldelades i april uppdraget att bygga ny mötesstation vid Nynäsgård längs Nynäsbanan. Uppdraget innebar att bygga nytt dubbelspår c:a 1 km och 2 sidoplattformar med tillhörande teknikdelar. Tidplanen var tuff, huvuddelen av arbeten skulle utföras under 12 veckors tågstopp aug-nov 2011. Trots stora förändringar i projektet blev stationen inkopplad i rätt tid och tekniken fungerade utan störning.

ORDERINGÅNG

SVEAB har haft en orderingång under 2011 på totalt 1.180 MSEK, vilket kan jämföras med föregående års 606 MSEK. Exempel på erhållna order under året är:

- Pågatåg Nordost, 260 MSEK, ombyggnation av stationer
- Norra Station, 150 MSEK, ledningsomläggningar
- Nynäsgård, 90 MSEK, dubbelspårsutbyggnad

Per den sista december 2011 uppgick orderstocken till 663 MSEK, vilket är en ökning med 405 MSEK från motsvarande tidpunkt 2010 då orderstocken uppgick till 260 MSEK.

NETTOOMSÄTTNING, RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

Nettoomsättning

Omsättningen för 2011 uppgick till 780 MSEK, ca 150 MSEK högre än föreg. år. Ökningen förklaras av den goda orderingången i kombination med att produktionen varit hög hela året. De största projekten under året omsättningsmässigt var:

- Nynäsgård
- Hornbach
- Pågatåg Nordost

Rörelseresultat

Rörelseresultatet uppgick till 21,0 (7,8) MSEK. Det förbättrade resultatet förklaras främst av att produktionen varit hög 2011 samt att 2010 belastades med kostnader avseende nedläggningen av Helsingborgskontoret med motsvarande 18 MSEK. Den genomsnittliga marginalen i de pågående projekten har varit kvar på en lägre nivå än tidigare år främst pga en lägre prisnivå på marknaden.

Resultat efter finansiella poster

Resultatet efter finansiella poster uppgick till 21,6 (9,3) MSEK. Finansnettot har minskat med 1,0 MSEK mot föreg. år, främst på grund av att checkkrediten tidvis nyttjats.

Resultatet efter skatt

Uppgick till 11,7 (4,2) MSEK.

PERSONAL

Antalet anställda uppgick per 2011-12-31 till 214 (186) personer, varav: 83 (71) tjänstemän och 131 (115) yrkesarbetare.

Antalet kvinnor anställda i bolaget uppgick till 6 (11) per sista december.

Genomsnittligt antal anställda under januari till december uppgick till 190 (195) personer, varav 7 (11) kvinnor.

Sjukfrånvaron uppgick under januari - december till 3,5% att jämföra med 4,0% för 2010.

Långtidssjukfrånvaron, dvs den totala sjukfrånvaron som avser en sammanhängande sjukfrånvaro på 60 dagar eller mer som andel av den totala sjukfrånvaron uppgick under januari - december till 36,9% att jämföra med 40,7% för helåret 2010.

KONCERNUPPGIFTER

Svenska Entreprenad I Mälardalen AB ingår i SVEAB Holding AB:s koncern, org. nr: 556779-8912, ägarandelar enligt nedan.

	2011-12-31		
	Kapital- andel	Rösträtts- andel	Antal andelar
Ägarandelar			
Sveab Holding AB	100,0%	100,0%	2 400 000
Summa	100,0%	100,0%	2 400 000

Sveab Holding AB har i under året blivit ett dotterbolag till Swedia Capital AB, org. nr: 556368-7184.

STYRELSENS SAMMANSÄTTNING

Under 2011 var antalet styrelseledamöter valda av bolagsstämman fyra (fyra) personer.

STYRELSENS ARBETE

Styrelsen hade under år 2011 ett ordinarie sammanträde, samt ett konstituerande sammanträde i anslutning till den ordinarie bolagsstämman, det vill säga totalt två sammanträden. Sammanträdena har följt en i förväg uppgjord plan. Styrelsens arbete omfattar främst strategiska frågor, bokslut samt andra beslut som enligt beslutsordningen ska behandlas av styrelsen. Styrelsen har upprättat en arbetsordning för sitt arbete samt instruktioner dels för arbetsfördelningen mellan styrelsen och vd, dels för den ekonomiska rapporteringen till styrelsen. SVEAB:s ekonomichef har varit sekreterare.

NOMINERINGSARBETE

Styrelsen svarar för att valberedning tillsätts.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER RÄKENSKAPSÅRET OCH EFTER DESS UTGÅNG

- SVEAB har under året omorganiserat verksamheten till tre avdelningar, Stockholm Nord, Stockholm Syd och Järnväg.
- SVEAB har, som ett steg i att vidareutveckla järnvägsavdelningen förvärvat verksamheten i Sösdala AB.

Efter räkenskapsårets utgång har produktionen varit på en fortsatt hög nivå vilket bådär gott inför helåret 2012.

FRAMTIDSUTSIKTER

Marknaden för offentliga anläggningsinvesteringar var 2011 oförändrad mot föregående år och låg därmed kvar på en fortsatt hög nivå. Marknaden för offentligt finansierade anläggningsprojekt förväntas öka under 2012 med 2% (enligt BI), framförallt på de delmarknader där SVEAB är representerad.

VINSTDISPOSITION

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel:

Balanserad vinst	52 794
Årets vinst	<u>11 686</u>
Totalt	64 480

överföres i ny räkning.

FLERÅRSÖVERSIKT

<u>Översikt</u>	2011	2010	2009	2008	2007
Nettoomsättning	779 782	630 164	658 602	635 147	760 873
Resultat efter finansiella poster	21 567	9 362	44 569	41 490	33 220
Vinstmarginal	2,8%	1,5%	6,8%	6,5%	4,4%
Avkastning på sysselsatt kapital	29,6%	13,2%	79,1%	84,8%	72,9%
Sysselsatt kapital	81 048	71 338	72 844	40 456	57 357
Justerat eget kapital	77 822	70 799	72 844	40 458	57 724
Soliditet	30%	36%	37%	23%	24%
Medelantal anställda	190	195	204	225	317

Nyckeltalsdefinitioner

Vinstmarginal: Resultat efter finansnetto i procent av nettoomsättningen.

Avkastning på sysselsatt kapital: Resultat efter finansiella intäkter i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital.

Sysselsatt kapital: Justerat eget kapital + räntebärande skulder.

Soliditet: Justerat eget kapital i procent av balansomslutningen.

Belopp och datum

Om inget annat sägs anges belopp i tusen svenska kronor (TSEK).

Den period som avses är 1 januari-31 december för resultaträkningsrelaterade poster. respektive den 31 december för balansräkningsrelaterade poster.

Avrundningsdifferenser kan förekomma.

RESULTATRÄKNING

TSEK	Not	2011-01-01 -2011-12-31	2010-01-01 -2010-12-31
Nettoomsättning	2	779 782	630 164
Kostnader för produktion		-730 833	-583 930
Bruttoresultat		48 949	46 234
Försäljningskostnader	7	-14 052	-19 817
Administrationskostnader		-13 895	-18 724
Övriga rörelseintäkter		0	85
Rörelseresultat	3, 4, 5, 6, 7, 8	21 002	7 778
<i>Resultat från finansiella investeringar</i>	9		
Ränteintäkter och liknande resultatposter		1 568	1 731
Räntekostnader och liknande resultatposter		-1 003	-147
Resultat efter finansiella poster		21 567	9 362
Bokslutsdispositioner	10	-3 674	-1 559
Resultat före skatt		17 893	7 803
Skatt på årets resultat	11	-6 207	-3 627
Årets resultat		11 686	4 176

BALANSRÄKNING

TSEK	Not	2011-12-31	2010-12-31
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Goodwill	12	3 933	0
		3 933	0
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Maskiner och inventarier	13	13 426	10 391
		13 426	10 391
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andra långfristiga fordringar	14	5 780	4 335
		5 780	4 335
Summa anläggningstillgångar		23 139	14 726
<i>Omsättningstillgångar</i>			
<i>Varulager m.m.</i>			
Förskott till leverantör		97	124
		97	124
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	15	112 028	63 832
Fordringar hos koncernföretag	16	49 692	34 738
Upparbetade ej fakturerade intäkter	17	54 729	46 562
Övriga fordringar	18	3 359	10 276
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19	2 842	3 360
		222 650	158 768
<i>Kassa och bank</i>	20	16 573	23 042
Summa omsättningstillgångar		239 320	181 934
SUMMA TILLGÅNGAR		262 459	196 660

BALANSRÄKNING

TSEK	Not	2011-12-31	2010-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		500	500
Reservfond		271	271
		771	771
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserade vinstmedel		52 794	55 988
Årets resultat		11 686	4 176
		64 480	60 164
Summa eget kapital		65 251	60 935
<i>Obeskattade reserver</i>	21	17 057	13 384
<i>Avsättningar</i>	22		
Uppskjutna skatteskulder		1 410	1 042
Övriga avsättningar		8 980	4 335
		10 390	5 377
<i>Långfristiga skulder</i>			
Långfristiga skulder till kreditinstitut	23	1 611	203
		1 611	203
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	23	1 615	336
Leverantörsskulder		89 315	70 896
Fakturerade ej upparbetade intäkter	24	40 383	11 958
Övriga skulder	25	5 235	5 958
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26	31 602	27 613
		168 150	116 761
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		262 459	196 660
POSTER INOM LINJEN			
Ställda säkerheter	27	56 135	44 689
Ansvarsförbindelser		Inga	Inga

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

TSEK	Aktie- kapital	Reserv- fond	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2010	500	271	55 988	56 759
Årets resultat			4 176	4 176
Utgående eget kapital 2010/ Ingående eget kapital 2011	500	271	60 164	60 935
Utgivet koncernbidrag			-10 000	-10 000
Skatteeffekt på utgivet koncernbidrag			2 630	2 630
Årets resultat			11 686	11 686
Utgående eget kapital 2011	500	271	64 480	65 251

KASSAFLÖDESANALYS

TSEK	2011-01-01	2010-01-01
	-2011-12-31	-2010-12-31
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	21 567	9 362
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		
Avskrivningar	3 629	9 856
Realisationsvinst vid försäljning av maskiner och inventarier	29	243
Förändring av avsättningar	1 813	1 758
Betald inkomstskatt	3 340	-10 570
Kassaflöde från den löpande verksamheten		
före förändringar av rörelsekapital	30 378	10 649
Förändringar i rörelsekapital		
Förändring av pågående projekt	20 258	-20 760
Förändring av varulager	27	-82
Förändring av fordringar	-72 633	-11 461
Ökning av kortfristiga skulder	21 885	8 176
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-85	-13 478
<i>Investeringsverksamheten</i>		
Förvärv av inkråmsverksamhet	-1 190	0
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-4 963	-6 941
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-23	-240
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-1 445	-1 445
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-7 621	-8 626
Erhållna koncernbidrag		
Upptagna lån	1 795	539
Amortering av lån	-558	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 237	539
Årets kassaflöde	-6 469	-21 565
Likvida medel vid årets början	23 042	44 607
Likvida medel vid årets slut	16 573	23 042

NOTER MED REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

BOLAGSINFORMATION

Bolagets firma är Svenska Entreprenad i Mälardalen AB, org.nummer 556779-8912 med säte i Stockholms kommun. Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 20 april 2012. Bolagets resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 24 maj 2012.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING NOTER

- NOT 1 Redovisnings- och värderingsprinciper
- NOT 2 Nettoomsättningens fördelning och segmentrapportering
- NOT 3 Medelantal anställda
- NOT 4 Personalkostnader, ersättningar och arvoden
- NOT 5 Avskrivningar
- NOT 6 Arvoden och kostnadsersättningar till revisorer och revisionsföretag
- NOT 7 Rörelsens kostnader
- NOT 8 Leasingavtal
- NOT 9 Finansnetto
- NOT 10 Bokslutsdispositioner
- NOT 11 Skatt på årets resultat
- NOT 12 Immateriella anläggningstillgångar
- NOT 13 Materiella anläggningstillgångar
- NOT 14 Andra långfristiga fordringar
- NOT 15 Kundfordringar
- NOT 16 Fordringar hos ägare och koncernföretag
- NOT 17 Upparbetade ej fakturerade intäkter
- NOT 18 Övriga kortfristiga fordringar
- NOT 19 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter
- NOT 20 Kassa och Bank
- NOT 21 Obeskattade reserver
- NOT 22 Avsättningar
- NOT 23 Förfallotid skulder
- NOT 24 Fakturerade ej upparbetade intäkter
- NOT 25 Övriga kortfristiga skulder
- NOT 26 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter
- NOT 27 Ställda säkerheter avseende egna skulder och avsättningar

NOT 1 REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

Svenska Entreprenad i Mälardalens AB:s årsredovisning har upprättats enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd avseende större företag med undantag vad avser redovisning av entreprenaduppdrag vilka redovisas i enlighet med Redovisningsrådets rekommendation RR 10.

Värderingsprinciper

Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats till anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

Intäkter

Intäkter redovisas i den omfattning det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna kommer att tillgodogöras företaget och då intäkterna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Successiv vinstavräkning av entreprenadprojekt

Pågående entreprenaduppdrag redovisas enlighet med Redovisningsrådets rekommendation RR 10, Entreprenader och liknande uppdrag med tillämpning av Sveriges Byggindustriers branschrekommendation.

Rekommendationen innebär att successiv vinstavräkning tillämpas på alla de entreprenader där utfallet kan beräknas på ett tillfredsställande sätt. Beräknade förluster kostnadsförs i sin helhet så snart dessa är kända.

Upparbetningsgraden bestäms på basis av nedlagda projektkostnader i förhållande till hela entreprenaden.

I balansräkningen redovisas entreprenaduppdragen brutto för projekt antingen som Upparbetad men ej fakturerad intäkt bland omsättningstillgångarna eller som Fakturerad men ej upparbetad intäkt bland kortfristiga skulder. De projekt som har högre upparbetade intäkter än vad som fakturerats redovisas som tillgångar medan de projekt som har fakturerats mer än vad som upparbetats redovisas som skuld.

Avskrivningar

Avskrivningar enligt plan sker linjärt efter beräknad nyttjandeperiod och baseras på ursprungliga anskaffningsvärden minskat med beräknat restvärde. Goodwill upptas till anskaffningskostnad minus ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.

Nedskrivning görs vid bestående värdenedgång.

Avskrivningssatserna varierar enligt nedanstående:

Goodwill: 20%

Andra immateriella tillgångar: 33 %

Byggnader: 2-4 %

Markanläggningar: 5 %

Inredning i förhyrda lokaler: 20 %

Maskiner och inventarier: 10–50 %

Fördelningen av avskrivningar i resultat- och balansräkning finns i kommentar till resultaträkningen, Not 5 Avskrivningar, Not 12 Immateriella anläggningstillgångar samt Not 13 Materiella anläggningstillgångar.

Fordringar

Fordringar upptas till det belopp som efter individuell prövning beräknas bli betalt.

Likvida medel

Likvida medel består av kassa, bank och kortfristiga placeringar med en ursprunglig löptid understigande tre månader vid förvärvstillfället.

Eget kapital

Redovisning av koncernbidrag och aktieägartillskott

Redovisning av koncernbidrag sker enligt RFR 2.

– Koncernbidrag lämnade från moderföretag till dotterföretag

- Huvudansats

Enligt huvudansatsen redovisas koncernbidraget som en ökning av andelar i dotterföretag. Ändringen gäller retroaktivt men i normalfallet justeras endast jämförelseåret då det ofta är praktiskt omöjligt att justera fullt ut retroaktivt. Vid hantering av koncernbidrag som ökning av andelar i dotterföretag blir det viktigt att göra en översyn av huruvida det föreligger nedskrivningsbehov på de andelarna för de dotterföretag som erhållit koncernbidrag.

Skatteeffekten redovisas i enlighet med IAS 12 dvs. i resultaträkningen. I notupplysning om skillnad mellan redovisad skattekostnad och beräknad skattekostnad baserad på gällande skattesats kommer det tillkomma en rad 'Lämnade koncernbidrag till dotterföretag'.

- Tillåtet alternativ

Till följd av sambandet mellan redovisning och beskattning finns ett tillåtet alternativ att redovisa koncernbidraget som en kostnad i resultaträkningen. Skatteeffekten när alternativet används redovisas i enlighet med IAS 12 i resultaträkningen.

– Koncernbidrag som moderföretag erhåller från dotterföretag

Ett koncernbidrag som ett moderföretag erhåller från ett dotterföretag ska i moderföretaget redovisas enligt samma principer som sedvanliga utdelningar från dotterföretag. För företag som följer ÅRLs uppställningsform för resultaträkningen innebär detta att koncernbidraget ska redovisas som finansiell intäkt. Skatt på koncernbidrag redovisas i enlighet med IAS 12 i resultaträkningen.

Avsättningar och skulder

Skulder har upptagits till anskaffningsvärden med sedvanliga reserveringar för upplupna kostnader. Avsättningar har gjorts för kända eller befarade risker efter individuell prövning.

Garantiåtaganden

Avsättning för framtida kostnader på grund av garantiåtaganden redovisas till det uppskattade belopp som krävs för att reglera åtagandet på balansdagen. Uppskattningen baseras på kalkyler, företagsledningens bedömning samt erfarenheter av liknande transaktioner.

NOT 2 NETTOOMSÄTTNING

	2011	2010
Årets totala fakturering	800 371	624 411
Fakturerad ej upparbetad omsättning	-28 756	-7 503
Upparbetad ej fakturerad omsättning	8 167	13 256
Summa	779 782	630 164

NOT 3 MEDELANTALET ANSTÄLLDA

Medelantalet anställda	2011		2010	
	Antal anställda	Varav män	Antal anställda	Varav män
	190	97%	195	95%
Totalt	190	97%	195	95%

Könsfördelning bland ledande befattningshavare	2011-12-31	2010-12-31
Fördelningen mellan kvinnor och män i företags styrelse		
Kvinnor	0	0
Män	4	4
Fördelningen mellan kvinnor och män i företagsledningen		
Kvinnor	0	0
Män	7	9

NOT 4 PERSONALKOSTNADER

Löner och andra ersättningar	2011	2010
Styrelsen och verkställande direktören och andra ledande befattningshavare	6 127	6 794
Övriga anställda	88 701	86 871
	94 828	93 665
<i>Sociala kostnader</i>		
Pensionskostnader för styrelsen och VD och andra ledande befattningshavare	1 831	1 186
Pensionskostnader övriga anställda	6 391	7 248
Sociala kostnader	28 126	27 730
	36 348	36 164

Ersättningar och övriga förmåner till ledande befattningshavare 2011

	lön	rörlig lön	förmåner	pension
Tobias Andersson, verkställande direktör	1 053	0	71	456
Övriga ledande befattningshavare	4 522	552	298	1 375
Totalt	5 575	552	369	1 831

Ersättningar och övriga förmåner till ledande befattningshavare 2010

	lön	rörlig lön	förmåner	pension
Tobias Andersson, verkställande direktör	1 080	0	83	484
Övriga ledande befattningshavare	5 714	0	376	702
Totalt	6 794	0	459	1 186

Samtliga löner och andra ersättningar avser verksamhet som bedrivits i Sverige.

Uppllysning om sjukfrånvaro	2011	2010
Sjukfrånvaro för kvinnor	7,6%	4,5%
Sjukfrånvaro för män	3,3%	4,0%
Sjukfrånvaro för anställda yngre än 30 år	4,3%	3,0%
Sjukfrånvaro för anställda mellan 30 - 49 år	1,9%	2,6%
Sjukfrånvaro för anställda äldre än 49 år	5,6%	7,5%
Total sjukfrånvaro som andel av den ordinarie arbetstiden	3,5%	4,0%
Andel av den totala sjukfrånvaron som avser en sammanhängande sjukfrånvaro på 60 dagar eller mer.	36,9%	40,7%

Den ordinarie arbetstiden har definierats som arbetstid enligt kollektivavtal eller annat avtal med den anställda. Semesterledighet och tjänstledighet ingår i ordinarie arbetstid.

Ledande befattningshavares villkor och ersättningar

Till styrelsens ordförande och övriga årsstämmovalda ledamöter, exklusive verkställande direktören, utgår arvode endast enligt årsstämans beslut. Något arvode till valberedningen utgår ej. Verkställande direktörens ersättningar föreslås av ordföranden och fastställs av styrelsen. Övriga företagsledningens ersättningar fastställs av verkställande direktören. Ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, rörlig ersättning, övriga förmåner samt pension.

Med andra ledande befattningshavare avses de personer som tillsammans med verkställande direktören utgör företagens ledningsgrupp. Under 2011 var antalet sju.

Rörlig ersättning

Den rörliga ersättningen till ledningsgruppen har uppgått till 552 TKR (0) under 2011.

Övriga förmåner

Övriga förmåner avser förmån relaterat till tjänstebilar, drivmedelsförmån och sjukvårdsförsäkringar.

Avgångsvederlag

Verkställande direktören har tolv månaders uppsägningstid. Andra ledande befattningshavare har tre till nio månaders uppsägningstid.

NOT 5 AVSKRIVNINGAR

Avskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	2011	2010
Goodwill	67	7 200
Maskiner och andra tekniska anläggningar	1 081	656
Inventarier, verktyg och installationer	2 429	2 000
Summa	3 577	9 856

Avskrivningar per funktion	2011	2010
Kostnader för produktion	3 510	2 656
Försäljnings- och administrationskostnader	67	7 200
Summa	3 577	9 856

NOT 6 ARVODEN OCH KOSTNADSERSÄTTNINGAR TILL REVISORER OCH REVISIONSFÖRETAG

Arvode till revisorer	2011	2010
PwC	357	469
Revisionsverksamhet	336	931
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	0	0
Skatterådgivning	146	30
Övriga uppdrag	839	1 430
Summa	839	1 430

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisorer att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter. Allt annat är övriga uppdrag.

NOT 7 RÖRELSENS KOSTNADER

	2011	2010
Produktionsrelaterade varor och tjänster samt råvaror och förnödenheter	613 472	473 574
Personalkostnader	141 731	139 041
Avskrivningar	3 577	4 456
Nedskrivningar	0	5 400
Summa kostnader för produktion samt försäljnings- och administrationskostnader	758 780	622 471

NOT 8 LEASING

Finansiell leasing

Finansiell leasetagare	2011	2010
<i>Framtida minimileaseavgifter</i>		
<i>Avgifter som förfaller:</i>		
Inom 1 år	2 712	2 624
Inom mer än 1 men mindre än 5 år	5 307	2 288
Årets kostnad för finansiell leasing uppgår till	3 533	2 798
<i>Nuvärde av framtida minimileaseavgifter</i>		
Inom 1 år	2 247	2 295
Inom mer än 1 men mindre än 5 år	5 051	2 230
Avstämning framtida leaseavgifter och deras nuvärden		
Framtida minimileaseavgifter	8 019	4 912
Avgår räntekostnad	-721	-387
Nuvärde av framtida minimileaseavgifter	7 298	4 525

Operationell leasing

Operationell leasetagare	2011	2010
<i>Framtida minimileaseavgifter</i>		
<i>Avgifter som förfaller:</i>		
Inom 1 år	260	156
Inom mer än 1 men mindre än 5 år	548	7
Senare än 5 år	0	0
Årets kostnad för operationell leasing uppgår till	55	235

Inga variabla utgifter finns som ingår i periodens resultat.
Inga finansiella leasingkontrakt finns som löper ut senare än om fem år.

NOT 9 FINANSNETTO

Ränteintäkter och liknande resultatposter

	2011	2010
Ränteintäkter, koncernfordringar	1 520	607
Ränteintäkter, externa	48	1 124
Summa	1 568	1 731

Räntekostnader och liknande resultatposter

	2011	2010
Räntekostnader, externa	1 003	147
Summa	1 003	147

NOT 10 BOKSLUTSDISPOSITIONER

	2011	2010
Förändring periodiseringsfond	3500	290
Skillnad mellan bokförda avskrivningar och avskrivningar enligt plan	174	1 269
Summa	3 674	1 559

NOT 11 SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT

	2011	2010
Aktuell skattekostnad	-6 207	-2 867
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	0	-760
Redovisad skattekostnad/ skatteintäkt	-6 207	-3 627

Effektiv skatt	Skatt %	2011	Skatt %	2010
Resultat före skatt		17 893		7 803
Skatt enligt gällande skattesats för bolaget	-26,3%	-4 706	-26,3%	-2 052
Schablonintäkt beräknad på periodiseringsfonder vid beskattningsårets ingång	-0,4%	-63	-0,9%	-70
Ej avdragsgilla kostnader	-8,0%	-1 438	-9,5%	-745
Skatt hänförlig till tidigare år	-		-9,7%	-760
Redovisad skatt	-34,7%	-6 207	-46,5%	-3 627

NOT 12 IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Goodwill	2011-12-31	2010-12-31
Ingående anskaffningsvärden	0	9 000
Nyanskaffningar	4 000	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	4 000	9 000
Ingående avskrivningar	0	-1 800
Årets avskrivningar	-67	-1 800
Årets nedskrivningar	0	-5 400
Utgående ackumulerade avskrivningar	-67	-9 000
Redovisat värde	3 933	0

Under året har bolaget förvärvat Sösdala Anläggnings AB. All nyanskaffning under 2011 är hänförlig till det förvärvet, 4 MSEK.

NOT 13 MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Materiella anläggningstillgångar	2011-12-31	2010-12-31
Ingående anskaffningsvärden	16 431	10 237
Nyanskaffningar	6 602	6 941
Avyttringar	-64	-747
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	22 969	16 431
Ingående avskrivningar	-6 040	-4 128
Avyttringar	6	743
Årets avskrivningar	-3 509	-2 655
Utgående ackumulerade avskrivningar	-9 543	-6 040
Redovisat värde	13 426	10 391

NOT 14 ANDRA LÅNGFRISTIGA FORDRINGAR

	2011-12-31	2010-12-31
Finansiella placeringar som är anläggningstillgångar		
Ingående anskaffningsvärden	4 335	2 890
Nyanskaffningar	1 445	1 445
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	5 780	4 335
Bokfört värde	5 780	4 335

NOT 15 KUNDFORDRINGAR

	Koncernen	
	2011-12-31	2010-12-31
Kundfordringar netto efter avdrag avseende reservering av osäkra fordringar	112 028	63 832
Summa	112 028	63 832

Valutan för samtliga kundfordringar är SEK, svenska kronor.

Åldersfördelning förfallna men ej reserverade kundfordringar

	2011-12-31	2010-12-31
1-7 dagar	3 891	3 866
8-30 dagar	93	43
31-60 dagar	328	168
61- dagar	4 962	4 897
Summa	9 274	8 974

NOT 16 FORDRINGAR HOS ÄGARE

	2011-12-31	2010-12-31
Fordringar hos SVEAB Holding AB	49 692	34 738
Summa	49 692	34 738

NOT 17 UPPARBETADE EJ FAKTURERADE INTÄKTER

	2011-12-31	2010-12-31
Upparbetade intäkter för pågående entreprenader	711 956	389 827
Avgår: Fakturering för pågående entreprenader	-657 227	-343 265
Summa	54 729	46 562

NOT 18 ÖVRIGA KORTFRISTIGA FORDRINGAR

	2011-12-31	2010-12-31
Skattefordran avseende aktuell skatt	3 353	10 211
Övriga kortfristiga fordringar	6	65
Summa	3 359	10 276

NOT 19 FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	2011-12-31	2010-12-31
Förutbetalda leasingavgifter	247	314
Förutbetalda försäkringspremier	342	334
Förutbetalda lokalhyror	319	980
Upplupna intäkter	395	200
Övriga poster	1 539	1 532
Summa	2 842	3 360

NOT 20 KASSA OCH BANK

	2011-12-31	2010-12-31
Beviljad kreditlimit	40 000	29 300
Outnyttjad del	40 000	29 300

NOT 21 OBESKATTADE RESERVER

	2011-12-31	2010-12-31
Periodiseringsfond, tax 10	11 473	11 473
Periodiseringsfond, tax 11	290	290
Periodiseringsfond, tax 12	3 500	0
Akkumulerade avskrivningar utöver plan, maskiner och inventarier	1 794	1 621
Summa	17 057	13 384

NOT 22 AVSÄTTNINGAR

	2011-12-31	2010-12-31
Uppskjutna skatteskulder avseende löneskatt på direktpensionsutfästelse		
Ingående saldo	1 042	729
Avsättningar gjorda under perioden	368	313
Summa	1 410	1 042
Övriga avsättningar avseende direktpensionsutfästelser		
Ingående saldo	4 335	2 890
Avsättningar gjorda under perioden	1 445	1 445
Summa	5 780	4 335
Övriga avsättningar		
Ingående saldo	0	0
Avsättningar gjorda under perioden	3 200	0
Summa	3 200	0
Summa avsättningar	10 390	5 377

NOT 23 FÖRFALLOTID SKULDER

	Skuld per 2011-12-31	Förfaller till betalning		
		Inom ett år	Inom ett till fem år	Senare än fem år
Skuld till kreditinstitut	3 226	1 615	1 611	0
Summa	3 226	1 615	1 611	0

Skulden har löpt med en genomsnittsränta på 4,29% och med 1 månads bindningstid.

NOT 24 FAKTURERADE EJ UPPARBETADE INTÄKTER

	2011-12-31	2010-12-31
Fakturering pågående entreprenader	839 193	420 696
Avgår: Upparbetade intäkter för pågående entreprenader	-798 810	-408 738
Summa	40 383	11 958

NOT 25 ÖVRIGA KORTFRISTIGA SKULDER

	2011-12-31	2010-12-31
Momsskulder	3 126	3 814
Skulder för källskatt	2 109	2 135
Övriga poster	0	9
Summa	5 235	5 958

NOT 26 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	2011-12-31	2010-12-31
Upplupna löner	6 605	5 351
Upplupna semesterlöner	13 076	11 587
Upplupna lagstadgade sociala avgifter	6 793	5 934
Upplupen pensionskostnad	2 888	3 793
Övriga poster	2 240	948
Summa	31 602	27 613

NOT 27 STÄLLDA SÄKERHETER AVSEENDE EGNA SKULDER OCH AVSÄTTNINGAR

	2011-12-31	2010-12-31
För egna skulder till kreditinstitut		
Företagsinteckningar	50 000	40 000
Säkerhet för ställda direktpensionsutfästelser		
Långfristiga fordringar	5 780	4 335
Säkerhet för utfärdade garantier		
Spärrade likvida medel	355	354
Summa ställda säkerheter	56 135	44 689

Svenska Entreprenad i Mälardalen AB
Org.nr 556431-8458

Stockholm den 2012-04-20

Staffan Persson
Styrelseordförande

Tobias Andersson
Verkställande direktör

Claes Hofmann

Peter Benson

Mats Kimby

Vår revisionsberättelse har lämnats den 2012-05-09

Öhrings PricewaterhouseCoopers AB
Bodil Björk
Auktoriserad revisor