

Delårsrapport 1 januari-30 september 2018

Tomas Carlsson
VD och koncernchef
Mattias Lundgren
CFO

Kapitalmarknadsdag 16 oktober

- Genomgång av verksamheten slutförd
- Q3-resultatet påverkas av avsättningar och omvärderingar på 1 565 MSEK
- Preliminärt Q3-resultat
 - Nettoomsättning 14 269 MSEK (13 075)
 - Rörelseresultat -1 108 MSEK (364)
- Åtgärdsplan initierad

Behov av förändring men sund kärna

- Sund kärna i NCC
- Ojämna prestationer i koncernen
- Marknadsförutsättningarna fortsatt goda
- Utmanande delar i NCC identifierade
- Reducerad risk i portföljen
- Låg inverkan på kassaflödet

Insikter

| | | |
|---|---|---|
| 1 | Uppskattning av utfall av tvister och garantier | Mer försiktig inställning till tvister och garantier |
| 2 | Omvärdering av fastighetstillgångar | Beslut att lämna segment och marknader |
| 3 | Riskprofil i anbudsprocesser | En lägre riskprofil och mer strukturerad process för estimat och beslut |
| 4 | Projektledning och kostnadskontroll | Hantera identifierad orderstock. Strukturella initiativ för att förbättra projektledning och kostnadskontroll framöver |

Summering: Plan att förbättra lönsamheten

| | | | |
|---|--|--|---|
| 1 | Organisation och team | Effektiv organisation – starkt team |  |
| 2 | Lämna eller avyttra olönsam verksamhet | Vägservice, viss verksamhet i Industry, fastigheter och mark, anpassning av kontorslokalisering |  |
| 3 | Turn-around | Civil Norge, Building Nordics, enstaka avdelningar i andra affärsområden |  |
| 4 | Förbättrade processer och utbildning | Arbeta mot en gemensam verksamhetsmodell. Strukturerade processer för uppföljning av anbud och projekt. Utbildning |  |

Q3 2018

Orderingång

12,7 Mdr SEK
(12,7)

Nettoomsättning

14,3 Mdr SEK
(13,1)

Orderstock

56,6 Mdr SEK
(52,2)

Rörelseresultat

-1 108 MSEK
(364)

Jan-sep 2018

Orderingång

44,1 Mdr SEK
(40,6)

Nettoomsättning

39,5 Mdr SEK
(38,2)

Orderstock

56,6 Mdr SEK
(52,2)

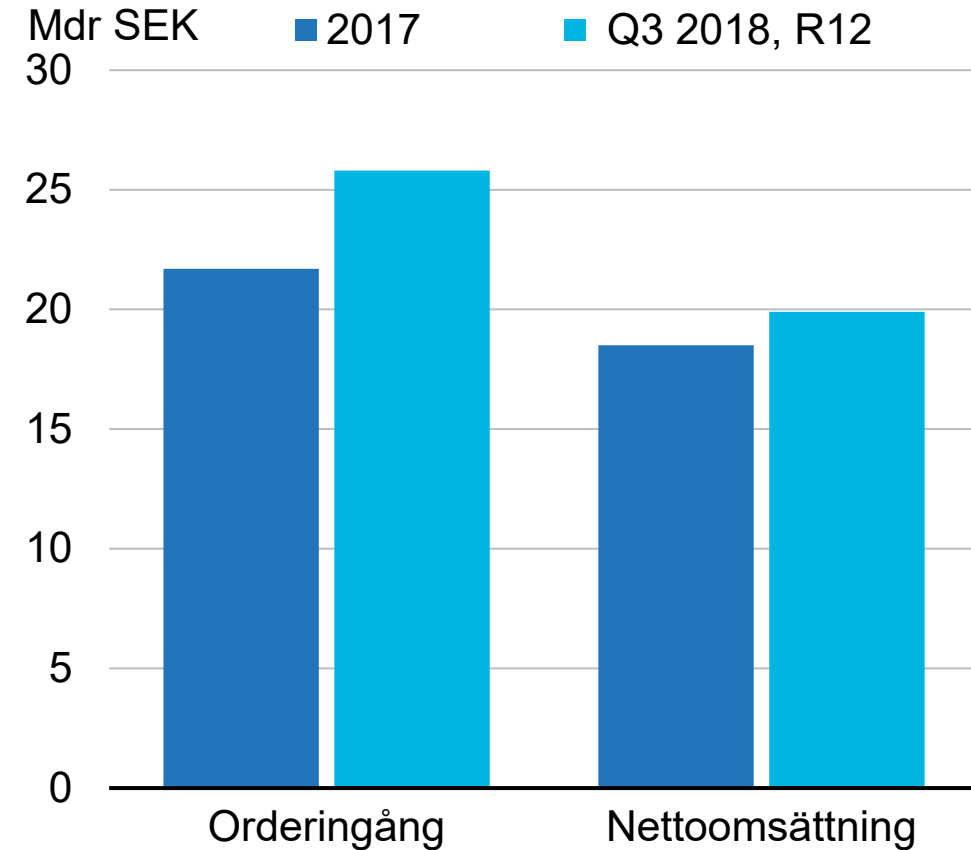
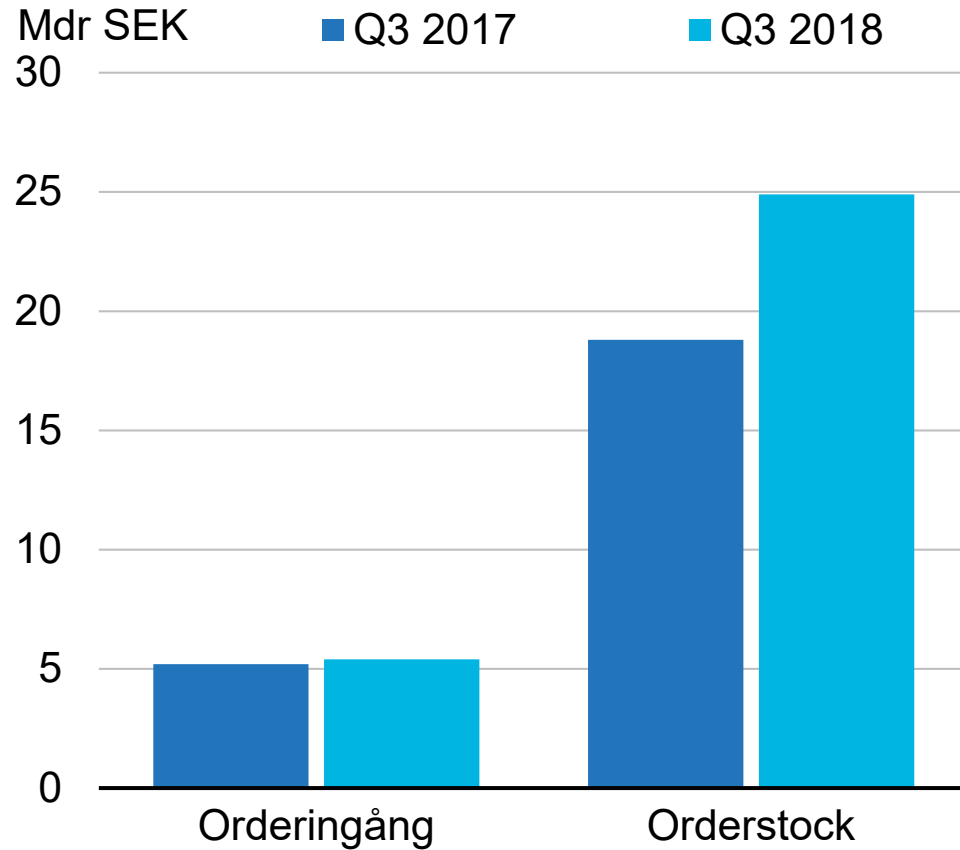
Rörelseresultat

SEK -1 020 M
(1 118)

NCC Infrastructure

Högre orderstock

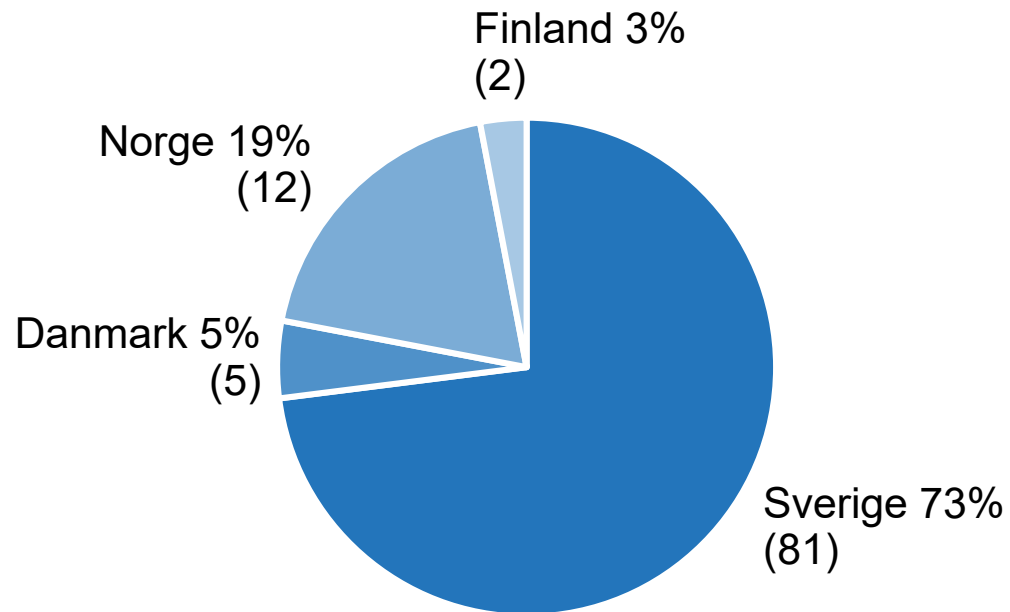
NCC Infrastructure



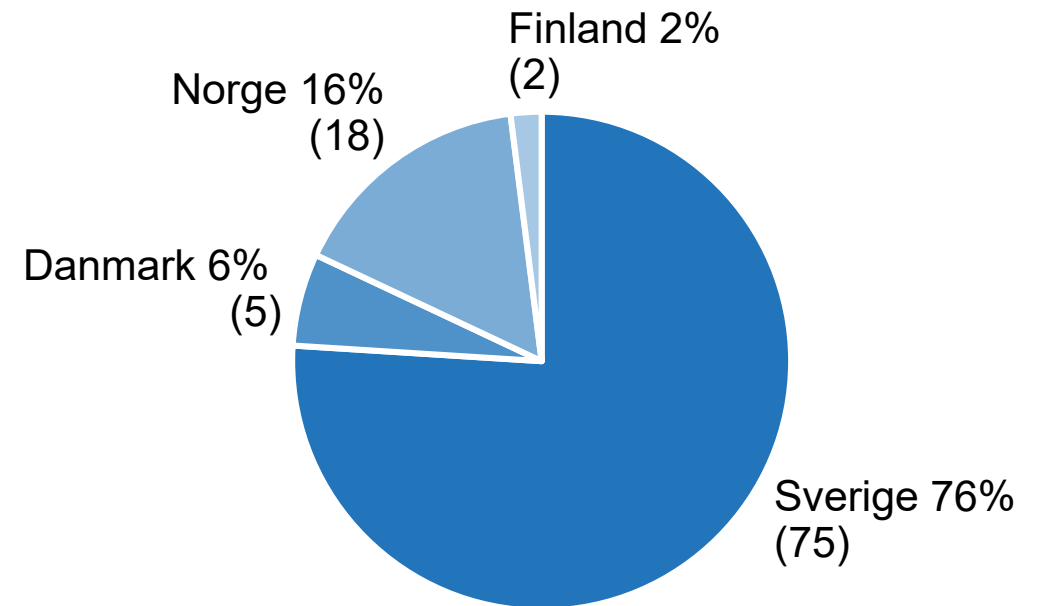
Geografisk fördelning jan-sep 2018

NCC Infrastructure

Orderingång



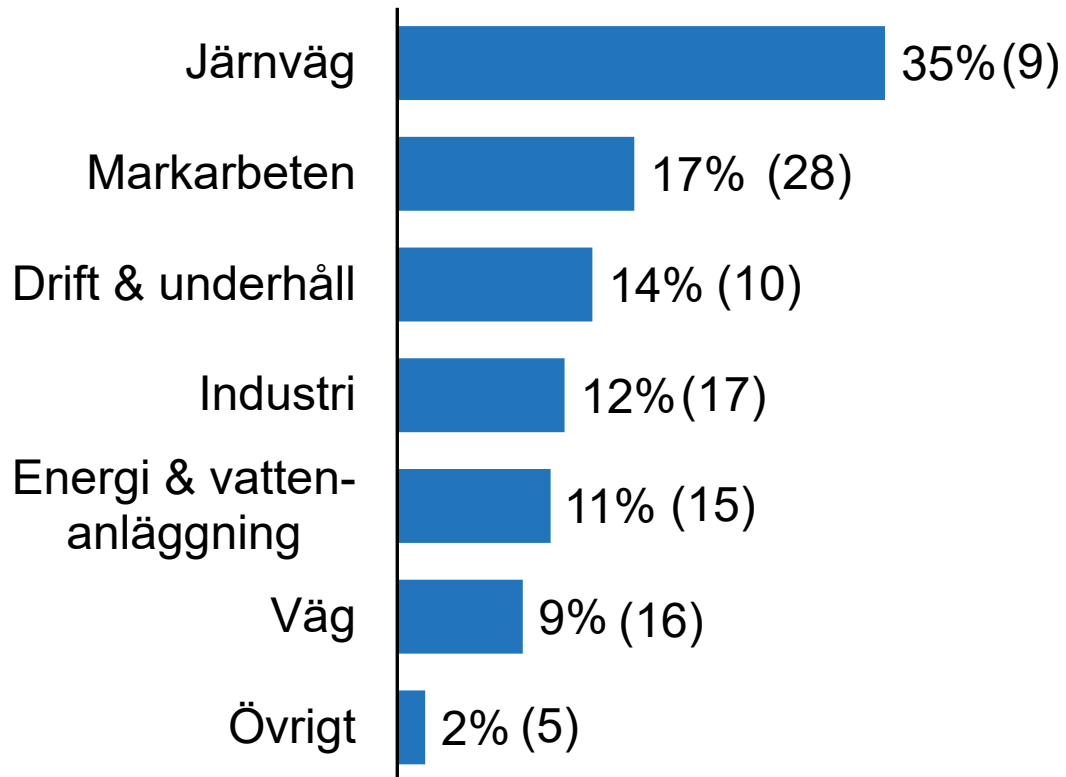
Nettoomsättning



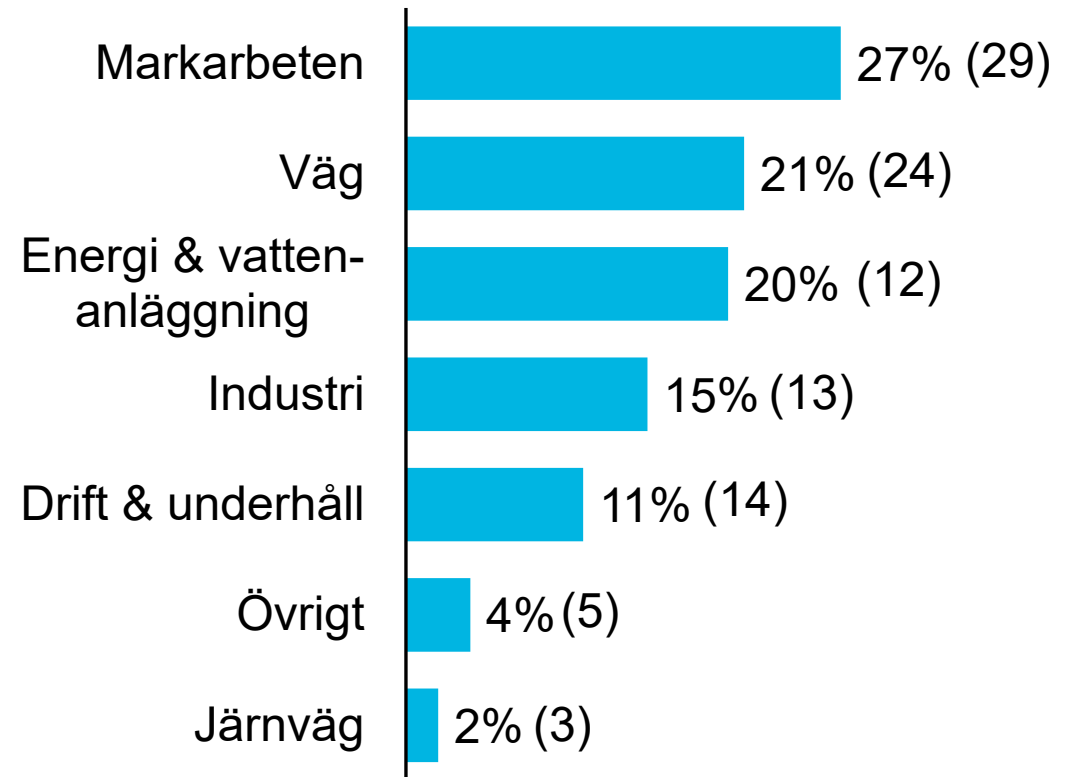
Produktmix jan-sep 2018

NCC Infrastructure

Orderingång



Nettoomsättning



Projektexempel

Venjar–Eidsvoll norr om Oslo, Norge



- 4 kilometer nytt spår parallellt med befintliga spår, betongtunnel på 380 meter samt ett antal broar och viadukter
- Kund: Bane NOR
- Ordervärde: 1,7 Mdr SEK

Projektexempel

Utbyggnad av Follobanan, Norge

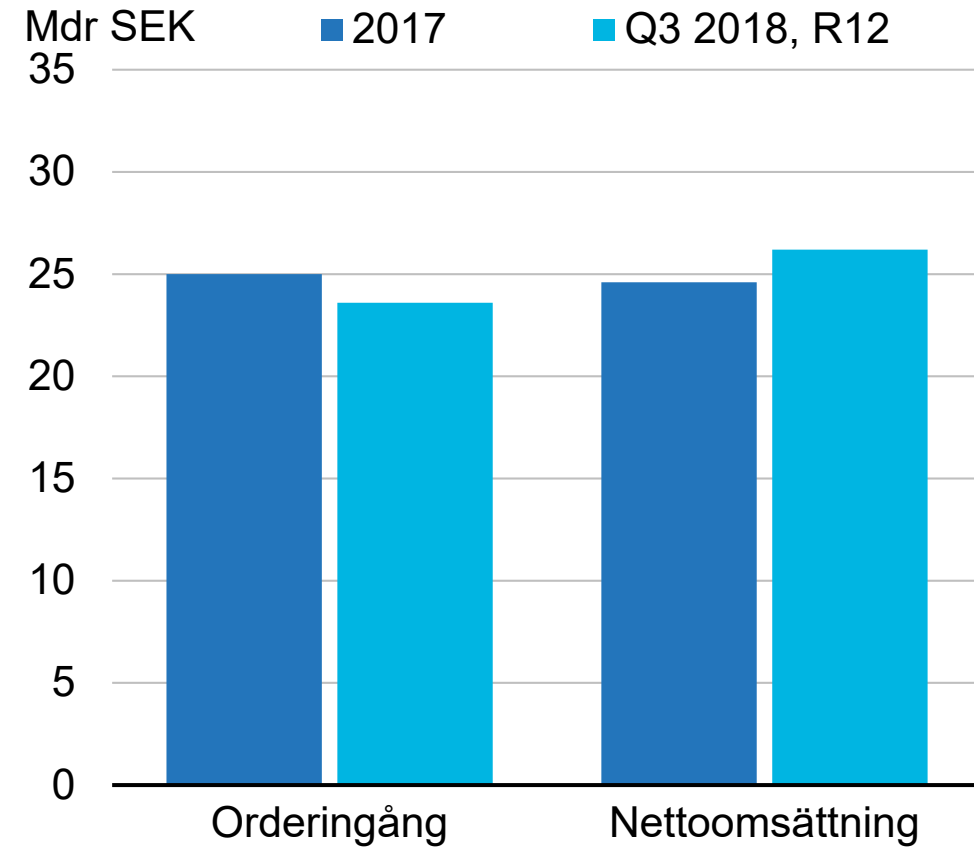
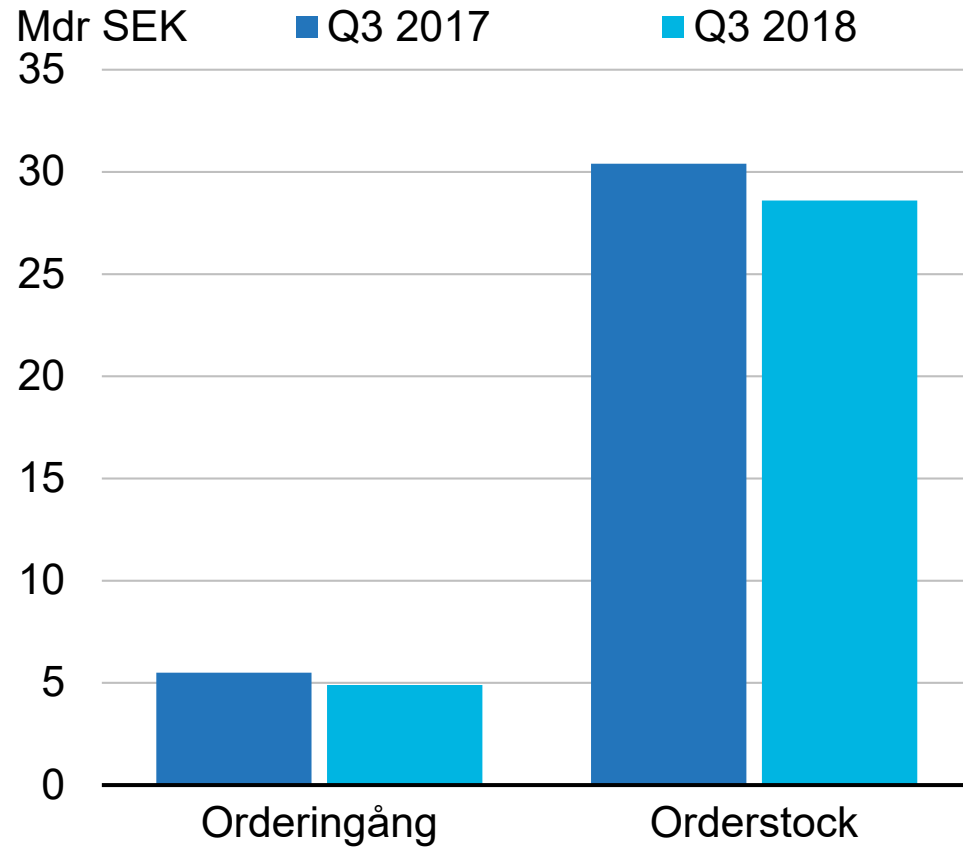


- Betongarbeten i Loenga-Ekebergåsen
- Kund: Bane NOR
- Ordervärde: 275 MSEK

NCC Building

God orderstock

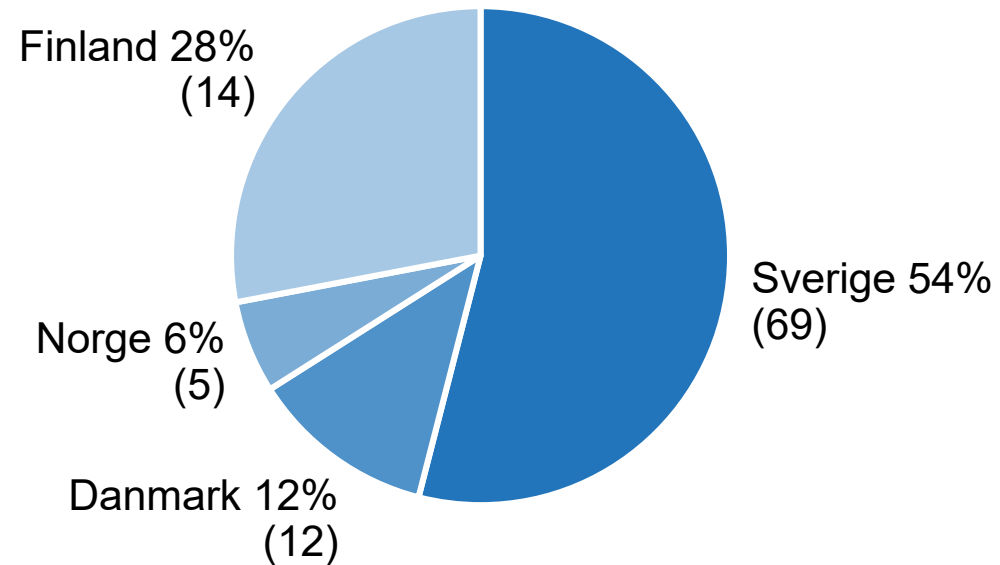
NCC Building



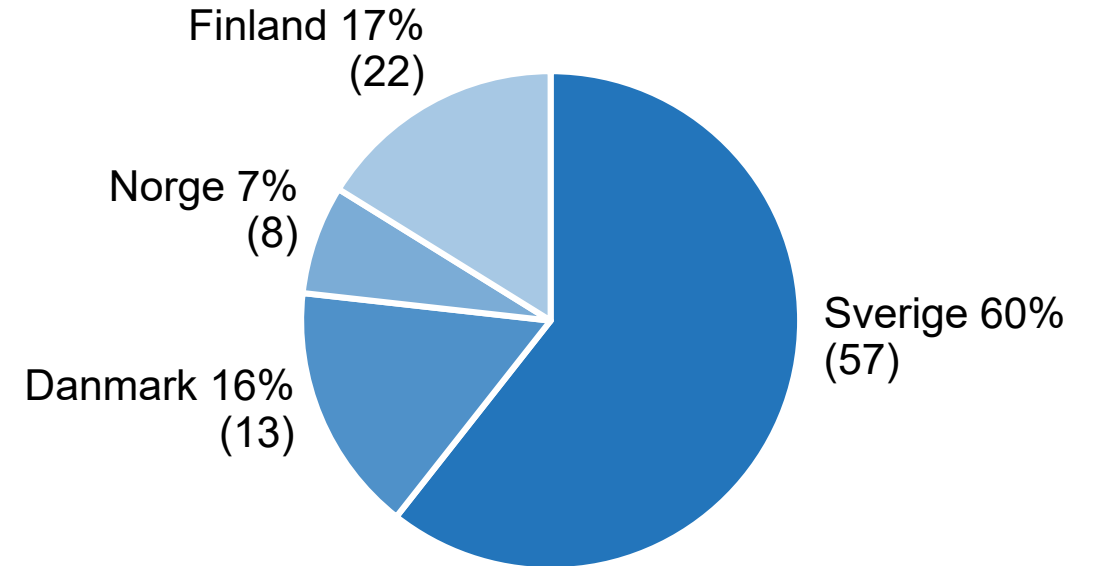
Geografisk fördelning jan-sep 2018

NCC Building

Orderingång



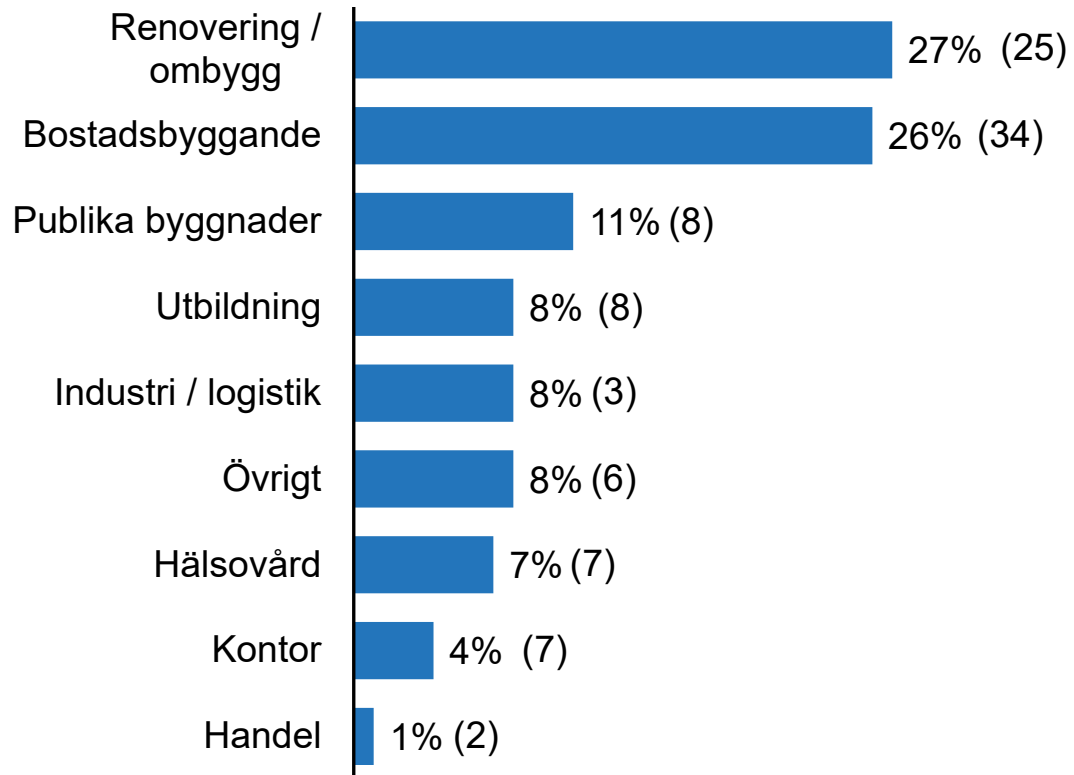
Nettoomsättning



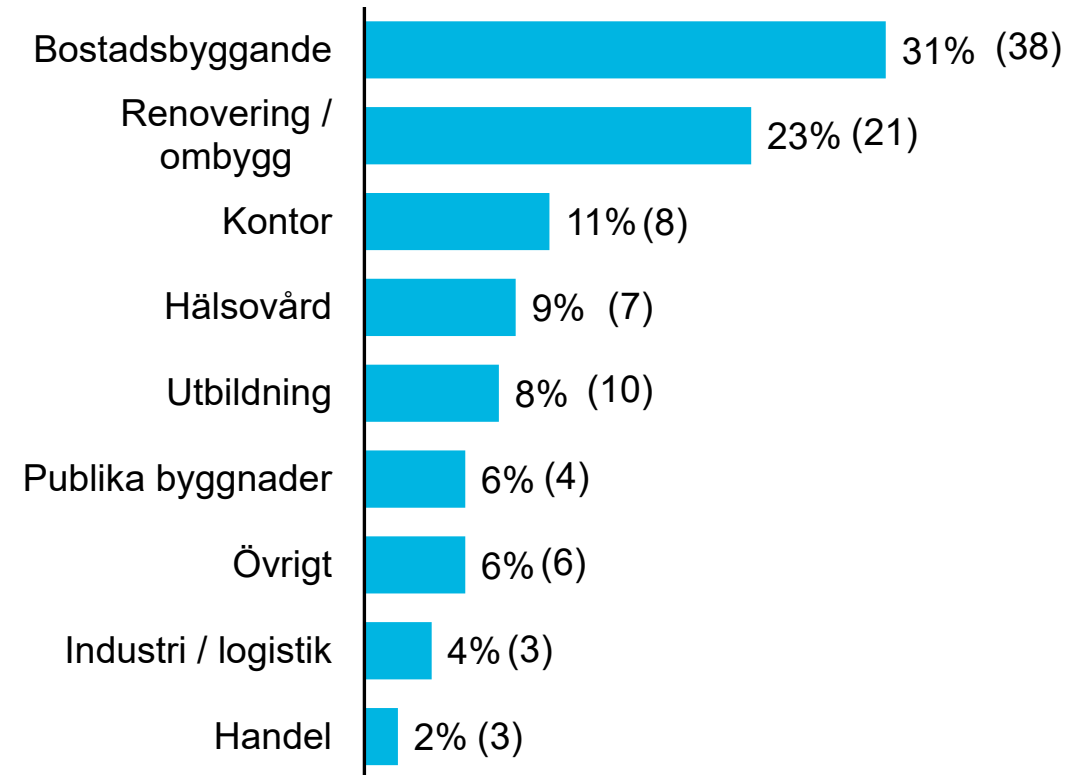
Produktmix jan-sep 2018

NCC Building

Orderingång



Nettoomsättning



Projektexempel

Attraktiva lägenheter Hellerup, Danmark

- 50 lägenheter med attraktiv placering i Hellerup
- Kund: Danica Pension
- Ordervärde: 520 MSEK

Projektexempel

Skola i Norrköping, Sverige

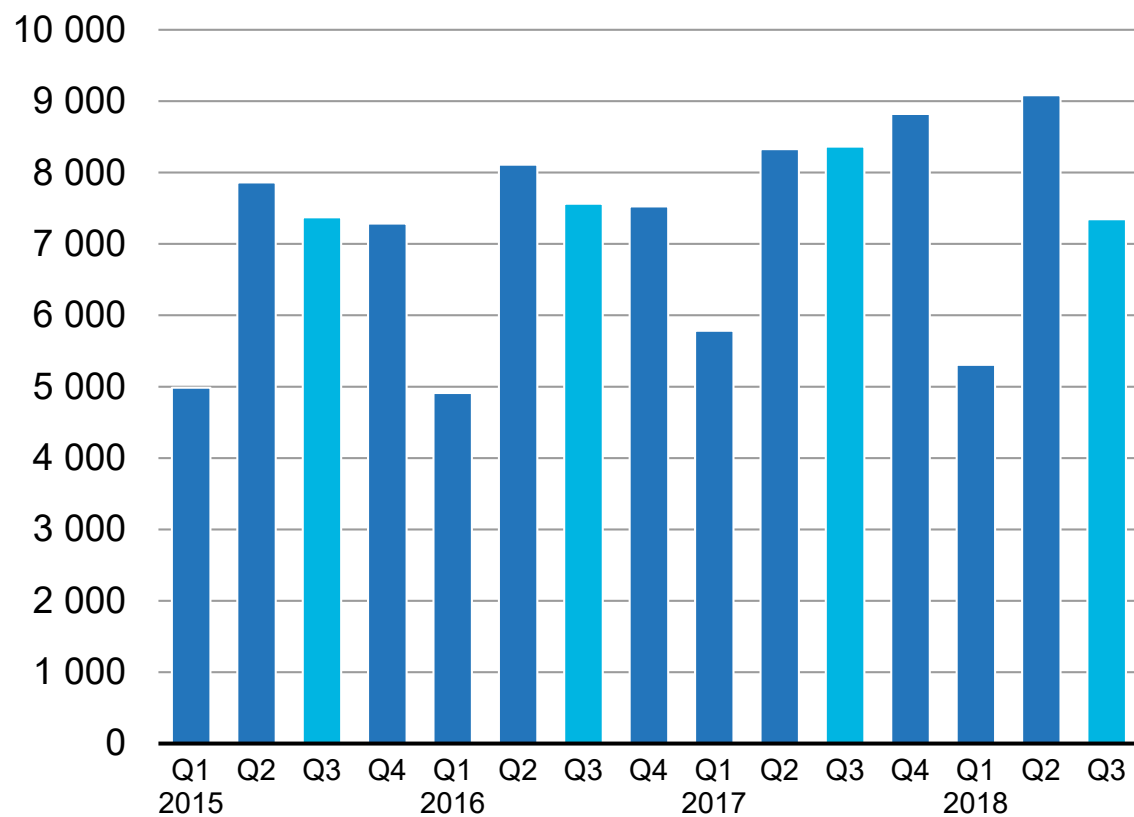


- Undervisningslokaler, tillagningskök, utemiljöer samt idrottshall
- Kund: Norrevo Fastigheter
- Ordervärde: 165 MSEK

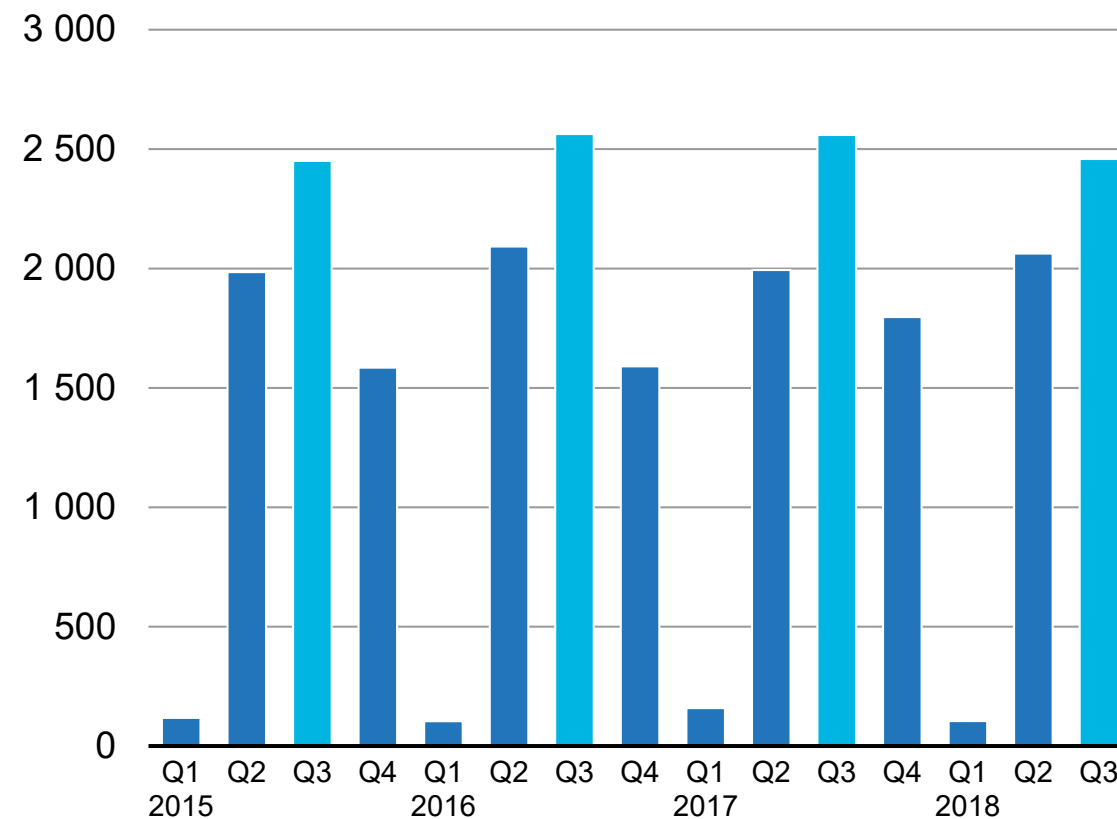
NCC Industry

Lägre volymer i Q3

Såld volym stenmaterial, tusental ton



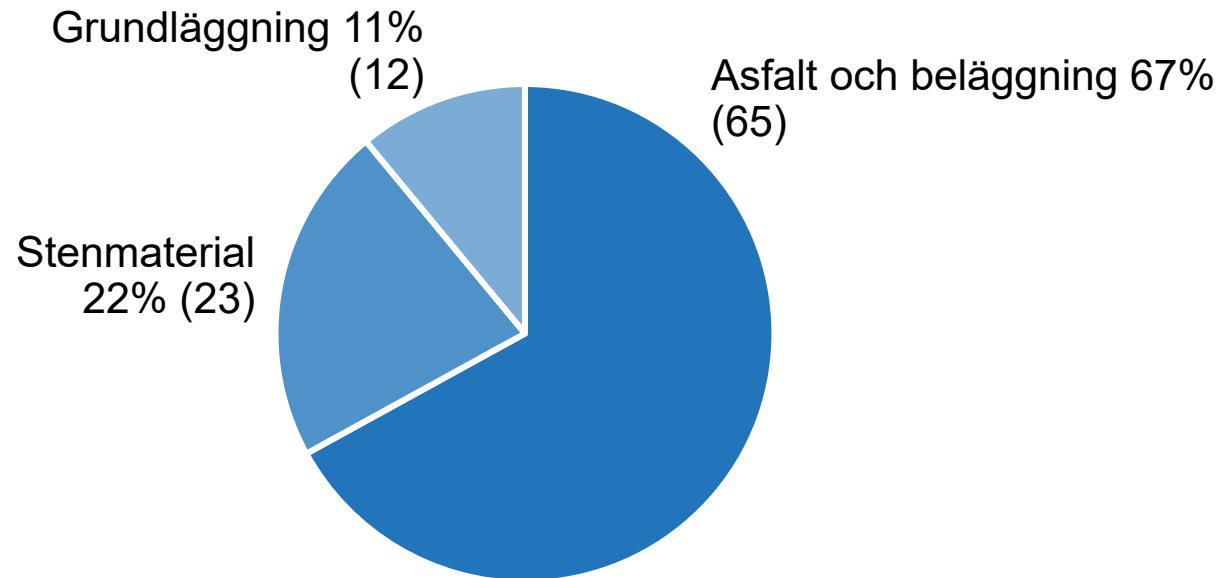
Såld volym asfalt, tusental ton



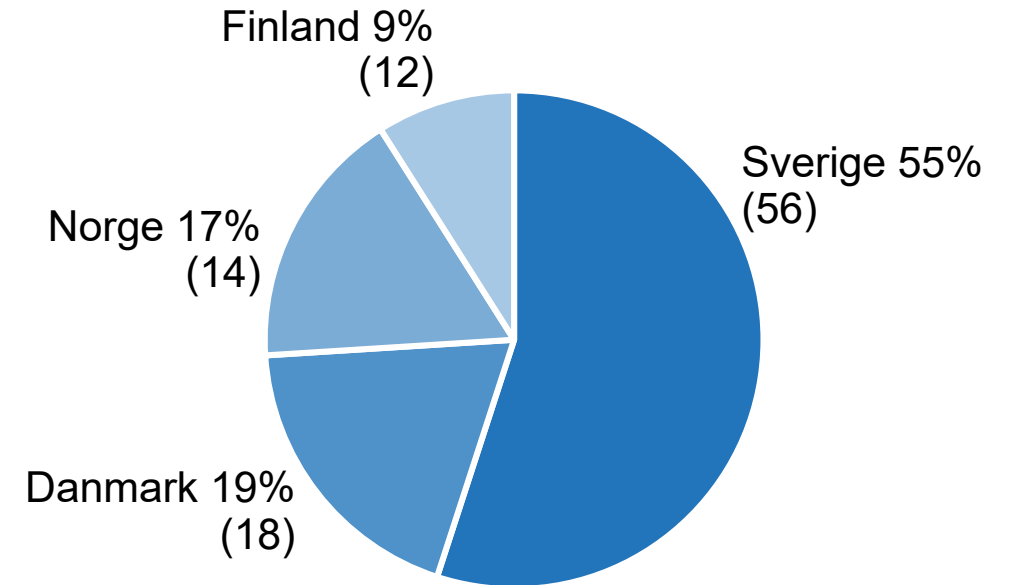
Solid bas, starkaste delarna Sverige och asfalt

Nettoomsättning jan-sep 2018

Produktmix



Geografisk fördelning



NCC Property Development

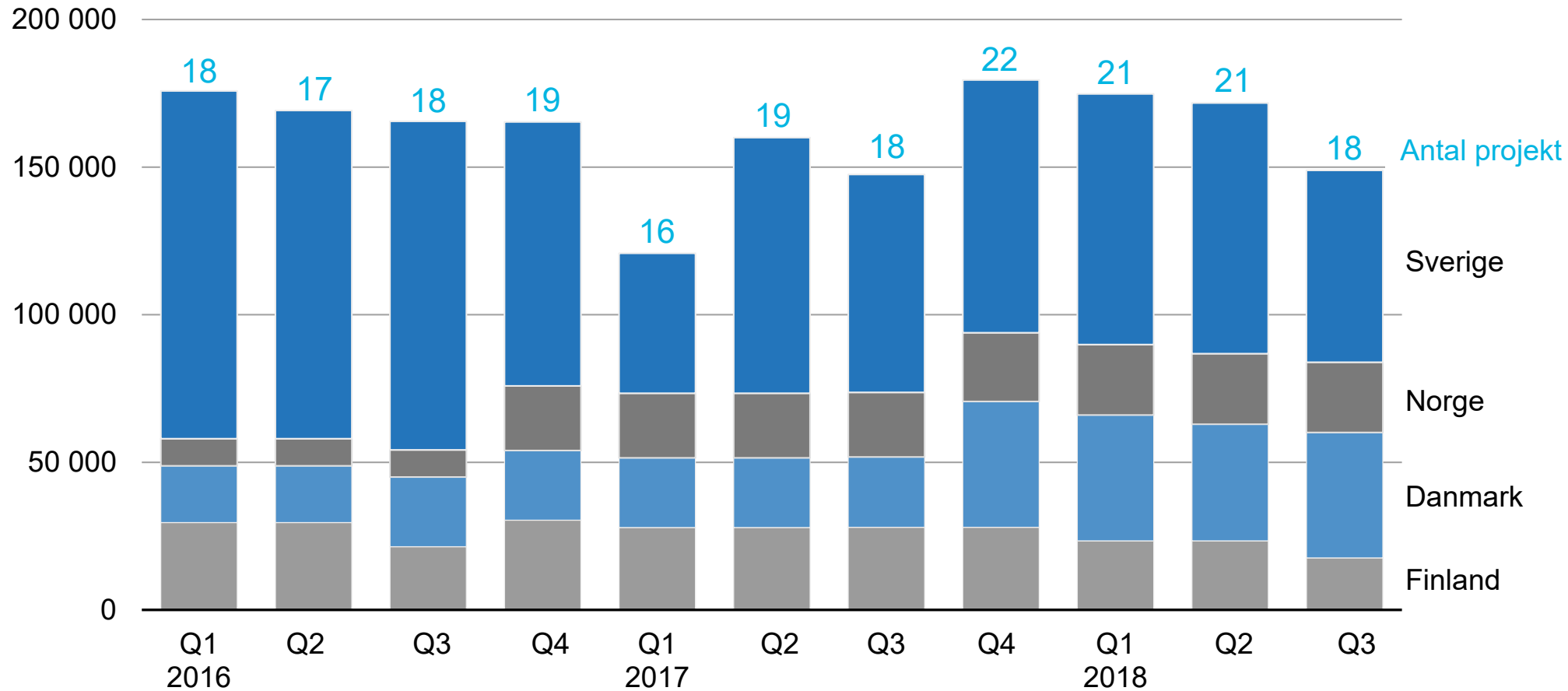
Sålda projekt

| Projekt | Typ | Läge | Uthyrningsbar yta, kvm |
|-----------------------|----------|----------------------|------------------------|
| Alberga E | Kontor | Helsingfors, Finland | 5 800 |
| Mölndal Galleria, 50% | Handel | Göteborg, Sverige | 13 100 |
| Arendal 3 | Logistik | Göteborg, Sverige | 6 800 |



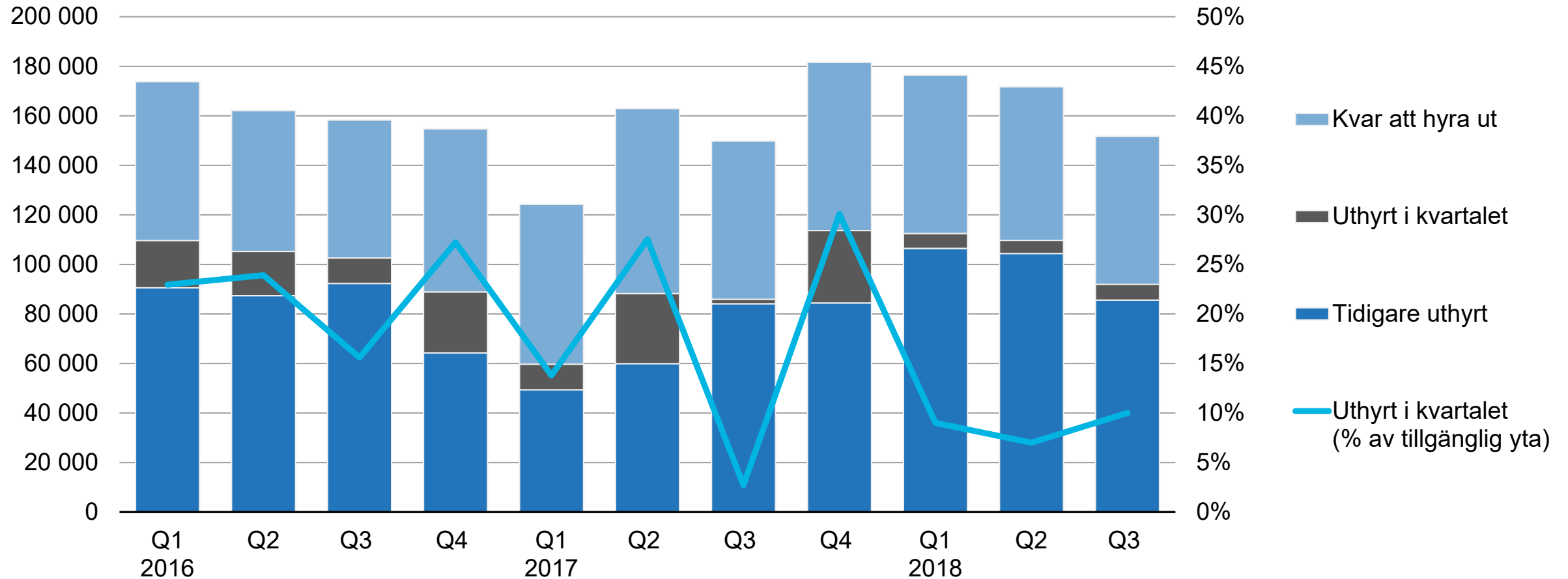
Fastighetsportfölj

Uthyrningsbar yta, kvm, i pågående eller färdigställda ej resultatavräknade projekt

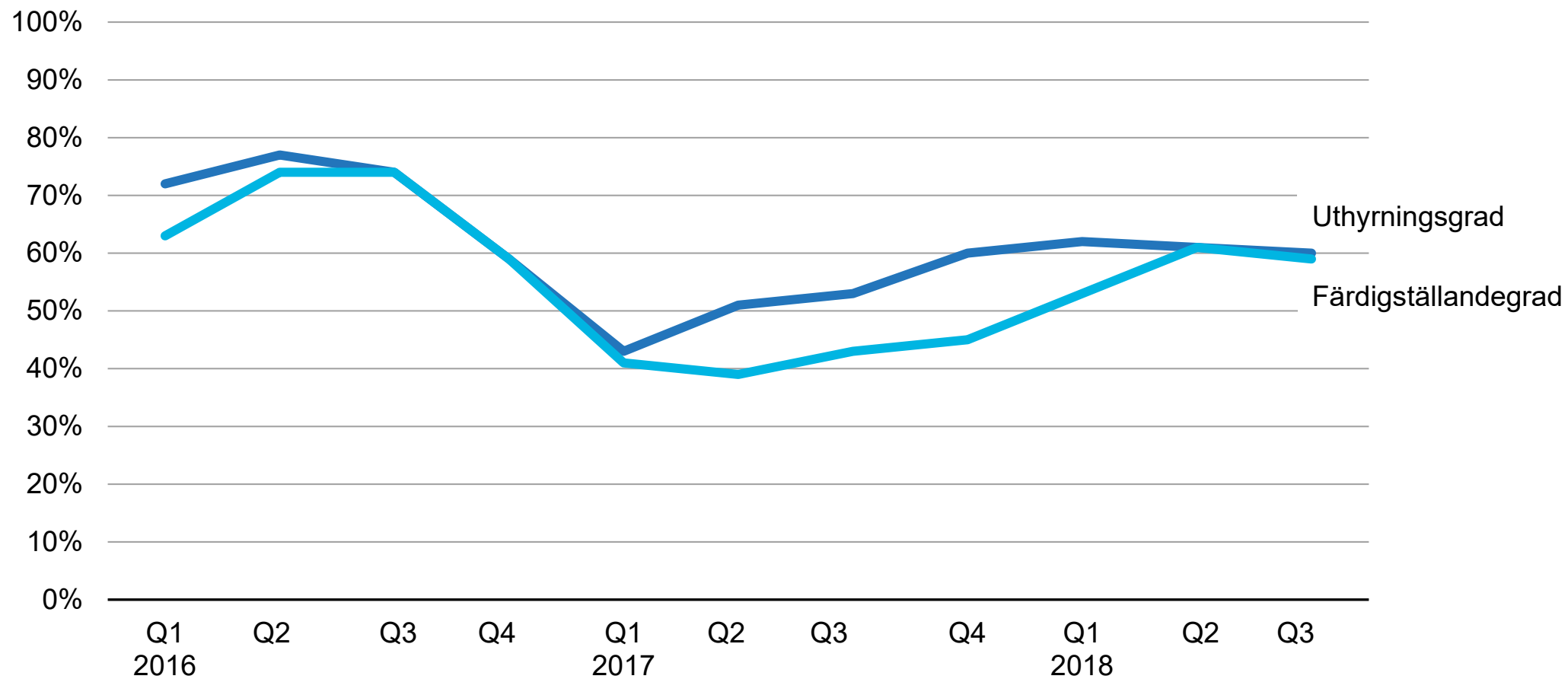


6 400 kvm uthyrt i kvartalet

Uthyrd yta, kvm



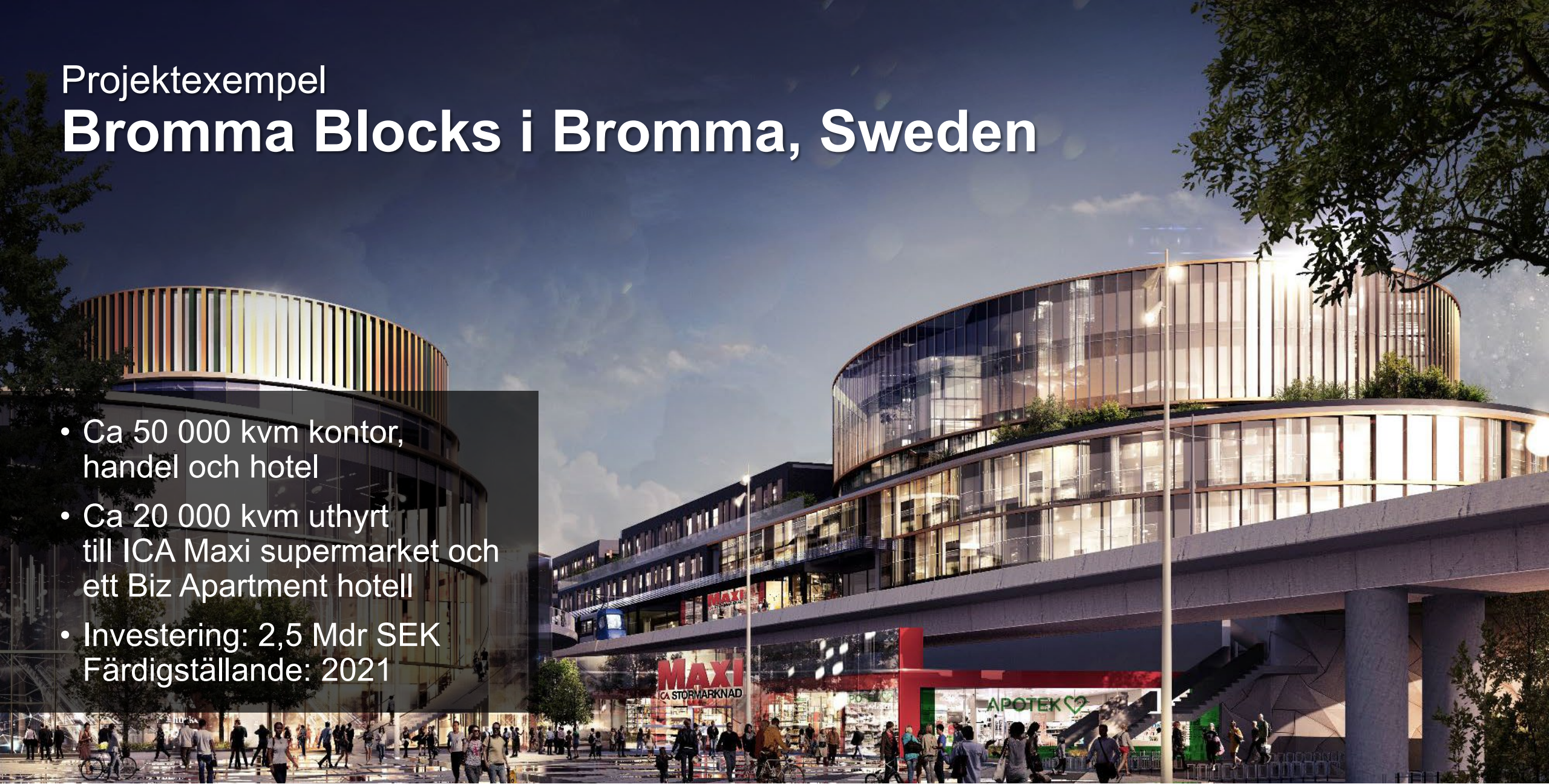
Fastighetsprojekt



Projektexempel

Bromma Blocks i Bromma, Sweden

- Ca 50 000 kvm kontor, handel och hotel
- Ca 20 000 kvm uthyrt till ICA Maxi supermarket och ett Biz Apartment hotell
- Investering: 2,5 Mdr SEK
Färdigställande: 2021



Mattias Lundgren
CFO

Resultaträkning

| MSEK | Jul-sep 2018 | Jul-sep 2017 | Okt 17- sep 18 | Jan-dec 2017 |
|--|-----------------|-----------------|-------------------|-----------------|
| Nettoomsättning | 14 269 | 13 075 | 55 786 | 54 441 |
| Bruttoresultat | -402 | 908 | 1 949 | 3 981 |
| Försäljnings- och administrationskostnader | -661 | -550 | -2 993 | -2 933 |
| Kostnadsprocent | 4.6% | 4.2% | 5.4% | 5,4% |
| Övrigt | -46 | 4 | -20 | 26 |
| Rörelseresultat | -1 108 | 364 | -1 063 | 1 075 |
| Finansiella poster | -24 | -25 | -79 | -91 |
| Resultat efter finansiella poster | -1 133 | 339 | -1 142 | 983 |
| Skatt på periodens resultat | 179 | -55 | 229 | -106 |
| Periodens resultat | -955 | 283 | -913 | 877 |

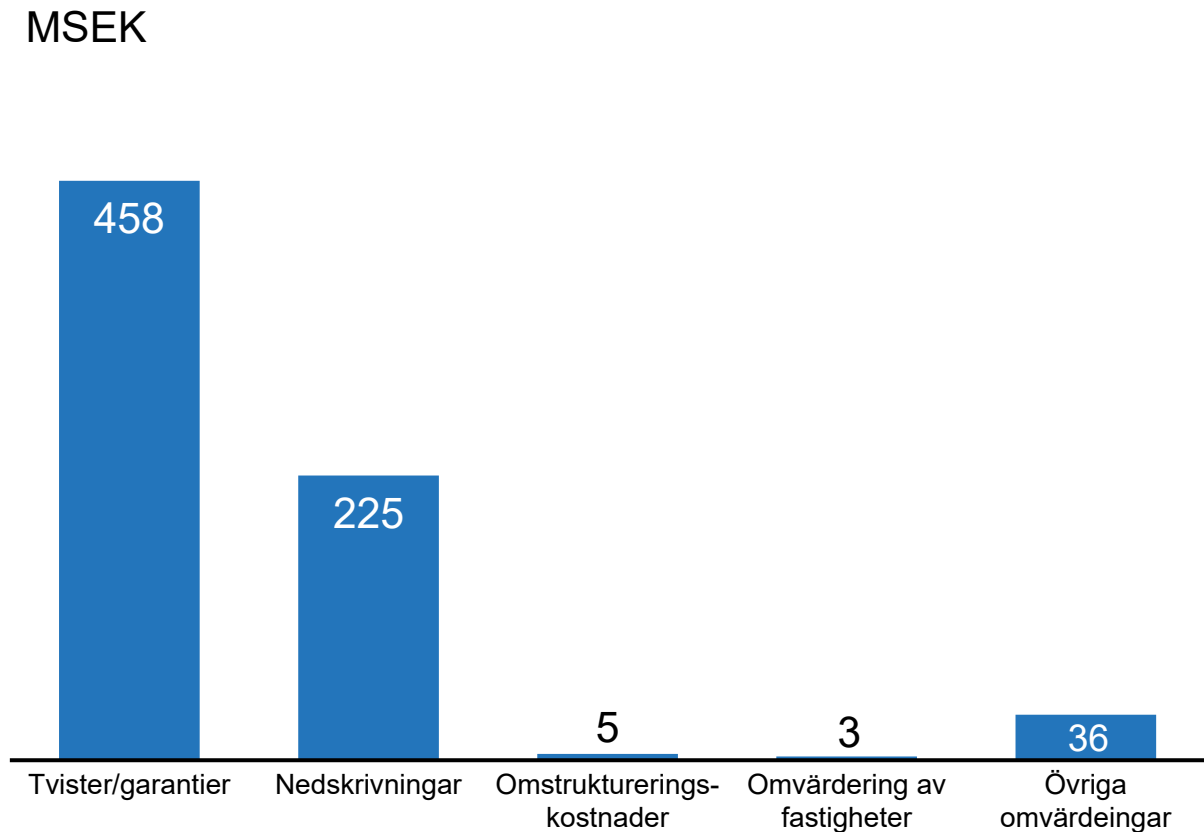
Rörelseresultat per affärsområde

| MSEK | Jul-sep 2018 | Jul-sep 2017 | Jan-dec 2017 |
|--------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| NCC Infrastructure | -883 | | |
| NCC Building | -107 | | |
| NCC Industry | 283 | | |
| NCC Property Development | -326 | | |
| Övrigt och elimineringar | -75 | | |
| Rörelseresultat | -1 108 | | |

| MSEK | Jul-sep 2018 | Jul-Sep 2017 |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|
| NCC HQ mm | -122 | 12 |
| Internvinster | 13 | -10 |
| Övriga koncern- justeringar | 34 | -64 |
| Övrigt och elimineringar | -75 | -62 |

NCC Infrastructure

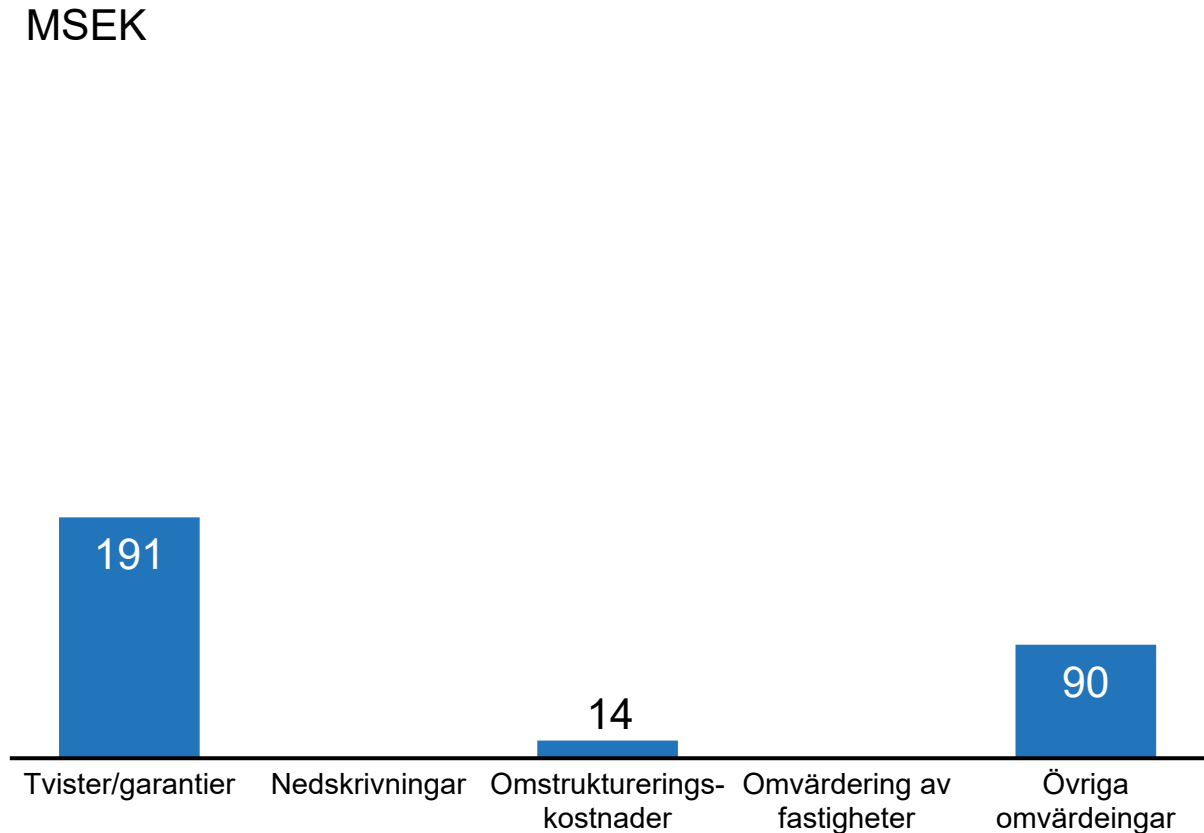
MSEK



| MSEK | Jul-sep 2018 | Jul-sep 2017 | Okt 17-sep 18 | Jan-dec 2017 |
|---------------------|--------------|--------------|---------------|--------------|
| Nettoomsättning | 4 515 | 4 472 | 19 914 | 18 490 |
| Rörelseresultat | -883 | -65 | -980 | -198 |
| Varav omvärdering | -727 | -150 | -727 | -150 |
| Rörelse marginal, % | -19,6 | -1,4 | -4,9 | -1,1 |

NCC Building

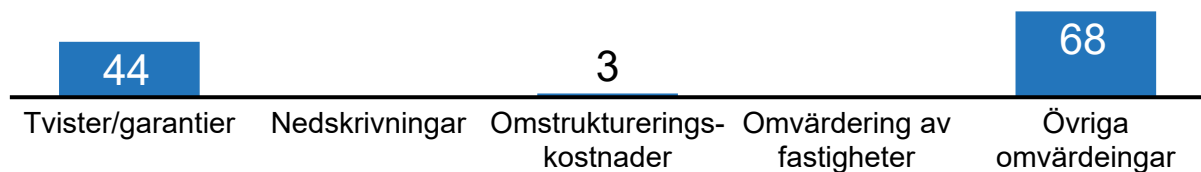
MSEK



| MSEK | Jul-sep 2018 | Jul-sep 2017 | Okt 17-sep 18 | Jan-dec 2017 |
|--------------------|--------------|--------------|---------------|--------------|
| Nettoomsättning | 6 101 | 5 319 | 26 214 | 24 622 |
| Rörelseresultat | -107 | 89 | 371 | 409 |
| Varav omvärdering | -295 | - | -295 | - |
| Rörelsemarginal, % | -1,8 | 1,4 | 1,4 | 1,7 |

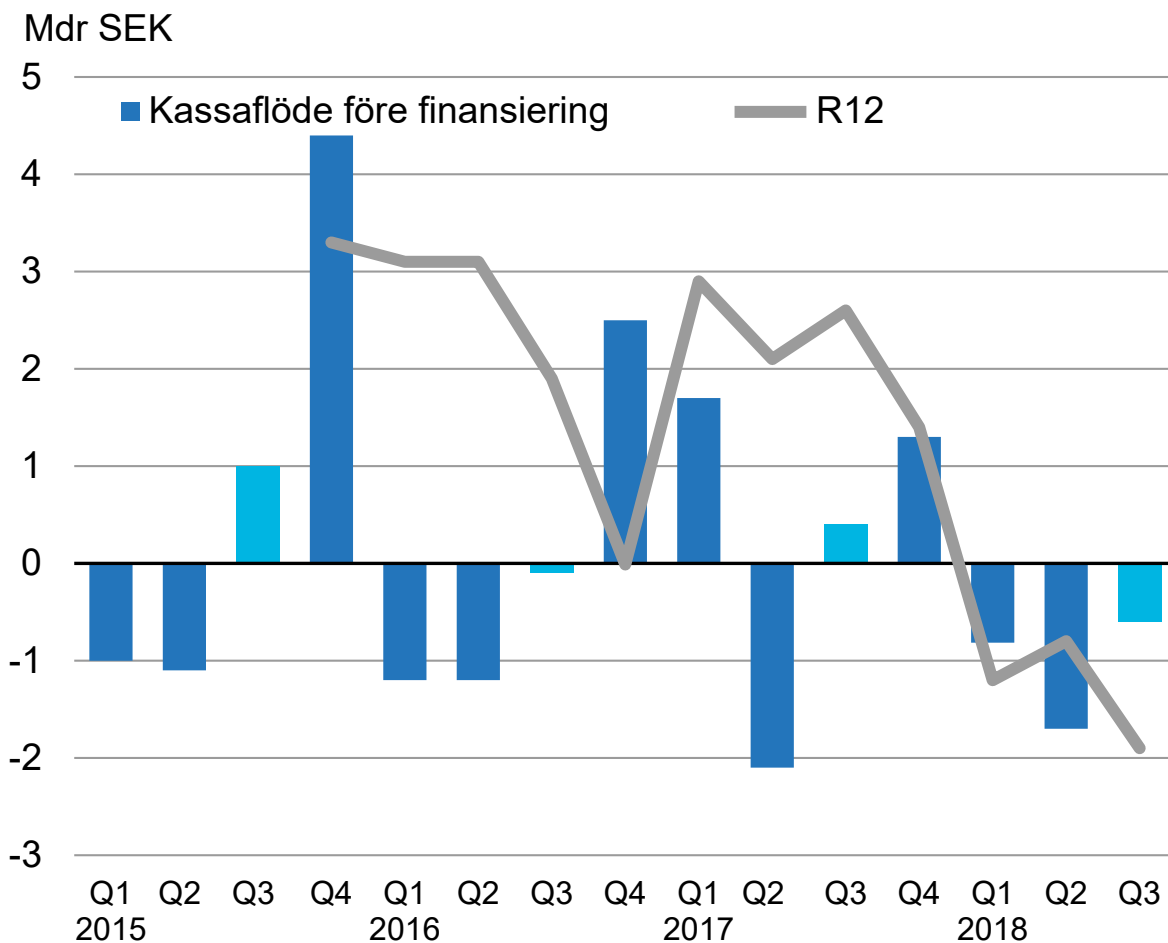
NCC Industry

MSEK



| MSEK | Jul-sep 2018 | Jul-sep 2017 | Okt 17-sep 18 | Jan-dec 2017 |
|--------------------|--------------|--------------|---------------|--------------|
| Nettoomsättning | 4 301 | 4 051 | 12 931 | 12 393 |
| Rörelseresultat | 283 | 409 | 338 | 577 |
| Varav omvärdering | -115 | - | -115 | - |
| Rörelsemarginal, % | 6,6 | 10,1 | 2,6 | 4,7 |
| RoCE, % | | | 6,9 | 13,1 |

Kassaflöde



| MSEK | Jul-sep 2018 | Jul-sep 2017 | Jan-dec 2017 |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Från löpande verksamheten | 142 | 477 | 1 664 |
| Från fastighetsprojekt | -55 | -269 | 478 |
| Övrigt rörelsekapital | -508 | 468 | 17 |
| Investeringsverksamheten | -152 | -233 | -797 |
| Kassaflöde före finansiering | -574 | 443 | 1 361 |

Koncernens finansiella mål

Reduced number of objectives

**Rörelse-
marginal**

$\geq 4.0\%$

**Netto-
skuldsättning**

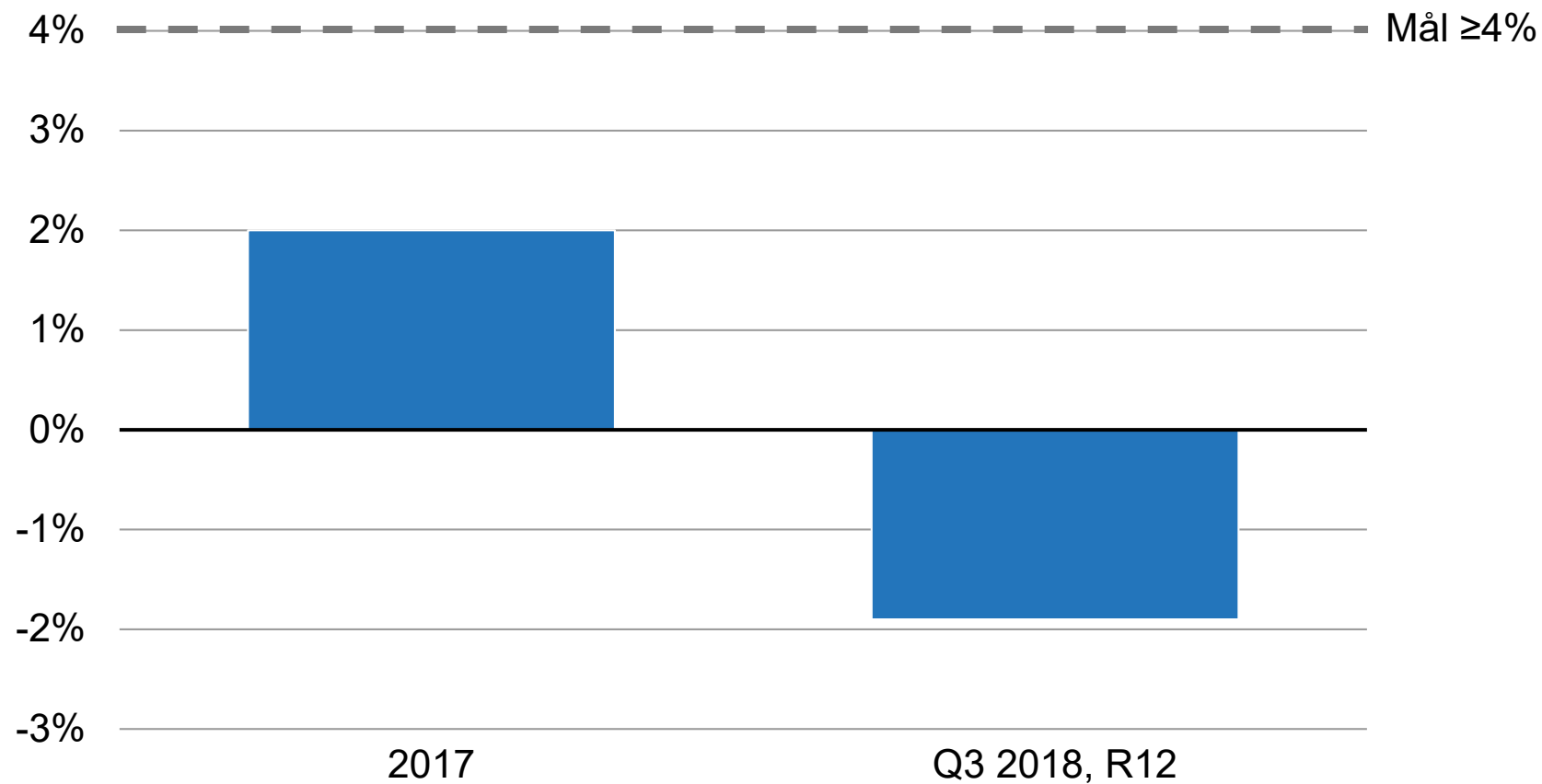
$< 2.5 \times \text{EBITDA}$

**Avkastning på
eget kapital**

$\geq 20\%$

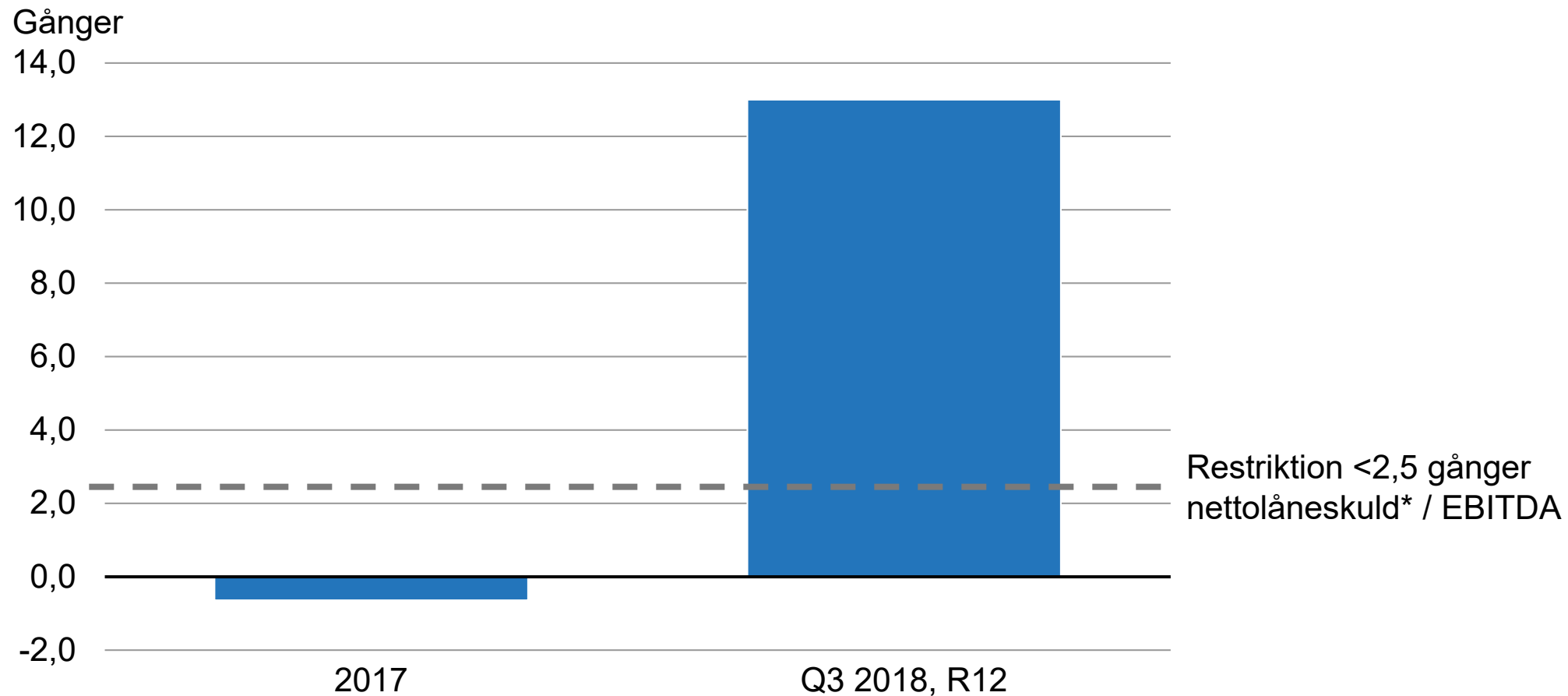
Utdelningspolicy $\geq 40\%$ av resultat efter skatt

Rörelsemarginal



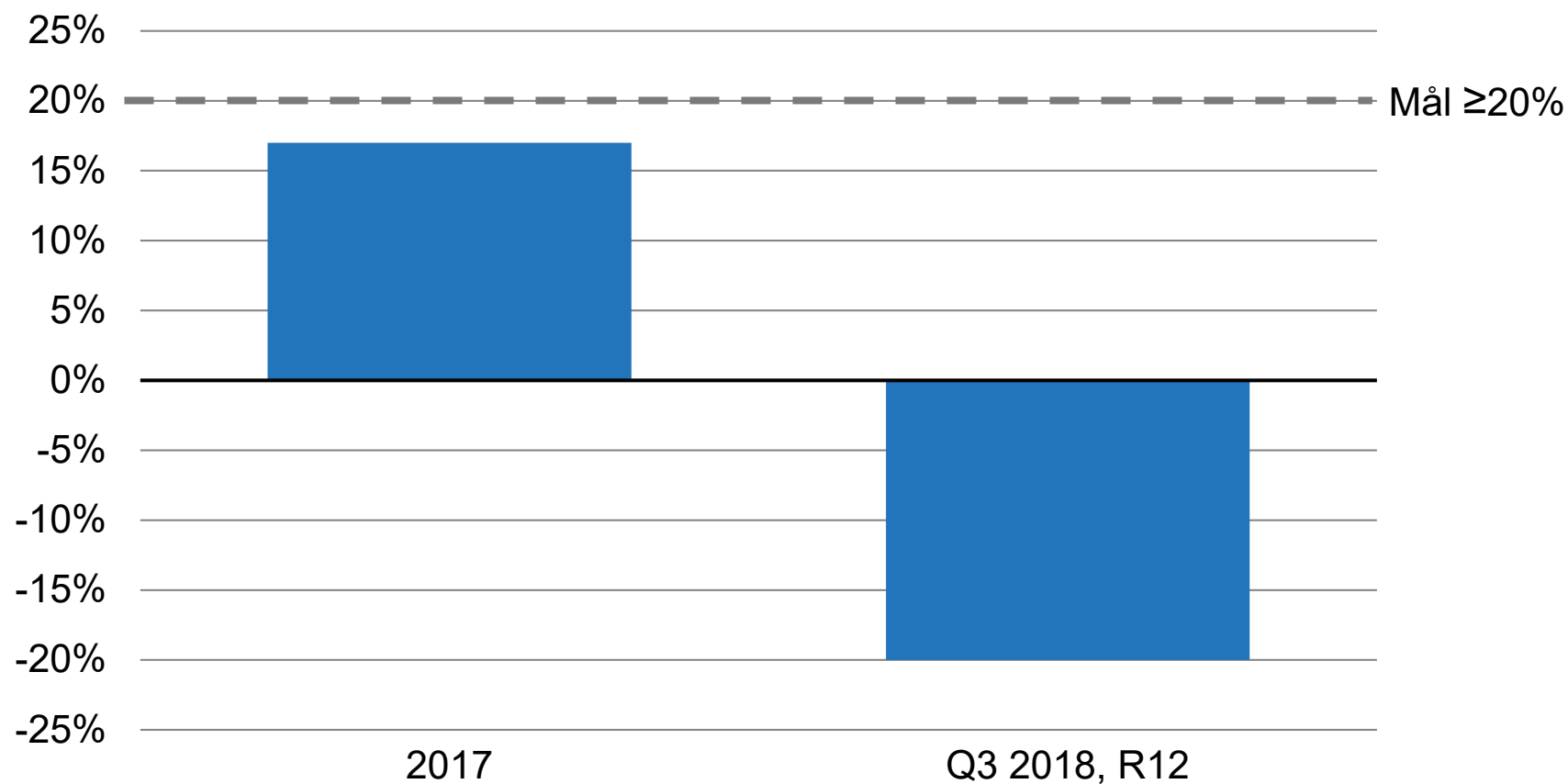
Alla jämförande siffror
för 2017 enligt IFRS15

Nettoskuldsättning* / EBITDA



* Exkl pensionsskuld

Avkastning på eget kapital



Tomas Carlsson
CEO

Starka positiva drivkrafter på marknaden

- Stora infrastrukturprojekt i Norge och Sverige
- Fortfarande en generellt stark efterfrågan inom byggande
- Demografin driver efterfrågan på skolor, sjukhus och äldreomsorg runt våra städer
- Växande städer och befolkningsökning
- Nordiska ekonomierna stabila med rimliga tillväxtprognoser

Nystart

- Bygg på vår starka och friska kärna
- Fokus på projekt, kunder och geografier där NCC kan leverera värde
- Lägre riskprofil i projekten – inte mindre ambitiösa i vår verksamhet
- Tydliga huvudmål:
Återställ lönsamhet och bättre stadga



Kontaktinformation och kalender

IR Manager

Johan Bergman

Tel: +46 (0)70-354 80 35

johan.bergman@ncc.se

Chief Financial Officer

Mattias Lundgren

Tel: +46 (0)70-228 88 81

mattias.l.lundgren@ncc.se

Finansiell kalender 2018/19

30 januari 2019 Bokslutskommuniké 2018

9 april 2019 Årsstämma

29 april 2019 Delårsrapport jan – mar

19 juli 2019 Delårsrapport jan – jun

28 oktober Delårsrapport jan – sep