

INSOLVENSANALYS

Bygg AB

556000-0003

KONKURS

Räkenskapsår 2026

t.o.m. 2026-04-30

Bolagsfakta & branschtillhörighet

Bransch (SNI)	41.200 · Byggande av bostadshus och andra byggnader	Storleksklass (anställda)	100-199 anställda
Juridisk form	Aktiebolag	Omsättningsklass	200 000 - 499 999 tkr
Registrerad	2018-05-12	Koncern	Nej
Säte	Göteborg		

Hälsoindex & nyckeltal

0 av 6 över median

3 / 100 **KRITISKT**

NYCKELTAL	VÄRDE	BEDÖMNING	BRANSCH
Soliditet	-9,2 % 34,4 % bokfört	KRITISK	Median 47,0 %
Kassalikviditet	0,2 %	KRITISK	Median 181,0 %
Räntetäckningsgrad	-88,3 ggr -58,3 ggr r12	KRITISK	Median 18,4 ggr
Rörelsemarginal	-55,7 % -34,3 % r12	KRITISK	Median 3,8 %
Avkastn. tot. kapital	-43,1 % -85,5 % r12	KRITISK	Median 8,2 %
Omsättning YoY	-5,3 % +12,3 % r12	KRITISK	Median +0,0 %
Op. kassaflöde % av oms	-14,1 %	KRITISK	—
Altman Z' (konkursrisk)	0,79	HÖG	—

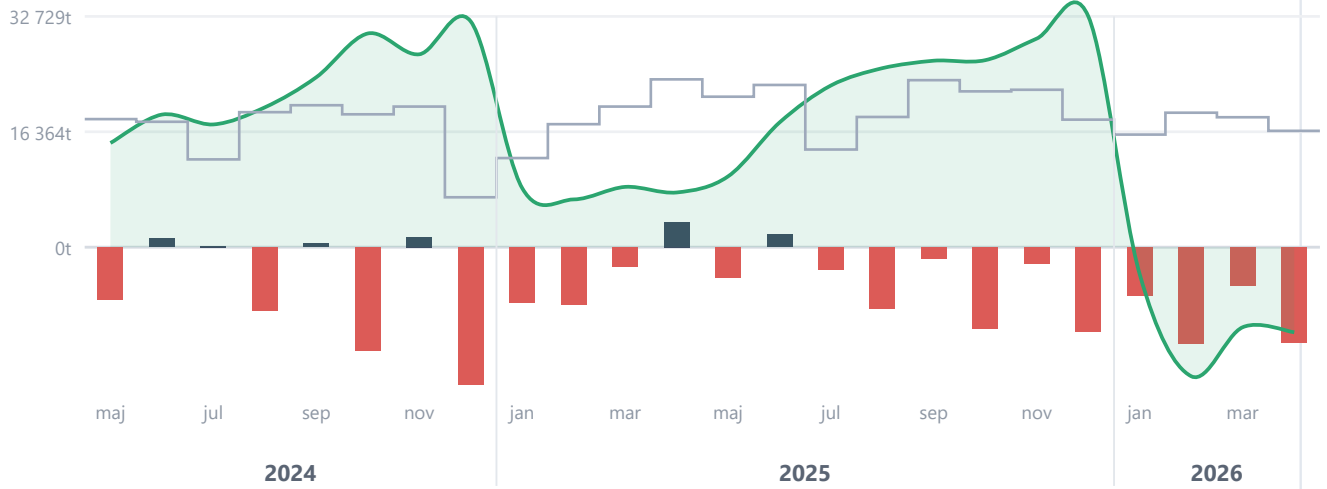
* Medianvärden (SCB) baseras på jämförbar bransch och storlek · 2024. Saknas medianvärde visas "—".

Ställning · 2026 t.o.m. 2026-04-30

Balansomslutning	90 399 tkr	Justerat eget kapital	-8 333 tkr
Likvida medel	-12 076 tkr	Nettoomsättning (YTD)	69 949 tkr
Rörelseresultat (YTD)	-38 973 tkr	Årets resultat (YTD)	-39 414 tkr

Resultat, omsättning & likvida medel · per månad

■ Resultat — Omsättning ■ Likvida medel



Koncentration · störst kund & leverantör (senaste 12 mån)

Kunder · försäljning

Tjärnby kommun	25 %
Sjötorps kommun	11 %
Skär Kommun	9 %
Furö Bostäder	9 %
Mjölнар kommun	9 %

Leverantörer · inköp

Hagaby Byggvaror AB	12 %
Saxberga Cement AB	12 %
Snabbygg Maskin AB	8 %
Vattenrörsservice Norden AB	8 %
Glasspecialisterna Norr AB	8 %

AI-analys

Fråga: Gör en komplett konkursanalys: bedömd obeståndstidpunkt, soliditet/likviditet/Altman Z-trend, branschjämförelse och de tre största riskerna. Strukturera i tydliga avsnitt.

Sammanfattning

- Bolaget är i **konkurs** och har vid cutoff **negativt eget kapital (-8,3 MSEK), negativ likviditet (likvida -12,1 MSEK)** och **kassalikviditet 0,21** – i praktiken akut illikvidt.
- **Altman Z = 0,79** placerar bolaget tydligt i **konkurszon**.
- **Kontrollbalansräkningskyldighet** (25:13 ABL) har förelegat i flera omgångar, första gången **senast oktober 2024**, återkommande från **augusti 2025** och på nytt **april 2026**.
- Bedömd **obeståndstidpunkt** (varaktig oförmåga att betala skulder) är **senast januari–februari 2026**, då likvida medel blir kraftigt negativa samtidigt som förlusterna accelererar och skulderna ökar.

Tre största risker:

1. ! **Långvarigt negativt eget kapital och upprepade KBR-lägen utan varaktig rekapitalisering.**
2. ! **Extremt svag likviditet och negativt kassaflöde, inklusive stor akut amortering (10 MSEK) i januari 2026.**
3. ! **Aggressiv skulduppbyggnad mot stora leverantörer sent i förloppet (stora fakturor 2025–2026) i kombination med fortsatt förlustprojekt.**

Bolagsfakta

- **Namn:** Bygg AB
- **Organisationsnummer:** 5560000003
- **Status:** KONKURS
- **Juridisk form:** Aktiebolag
- **Registreringsdatum:** 2018-05-12
- **Ort:** Göteborg
- **SNI-bransch:** 41.200 – Byggnad av bostadshus och andra byggnader

Aktiekapital och KBR-bedömning

- **Aktiekapital:** 5,0 MSEK
- **Källa:** balansräkning (konto 2081)
- Tröskel för kontrollbalansräkning: **halva aktiekapitalet = 2,5 MSEK.**

Utifrån trenden för justerat eget kapital:

- **Maj–sep 2024:** EK positivt (4–13 MSEK) -> **ingen KBR-skyldighet.**
- **Oktober 2024:** justerat EK **-10,1 MSEK**, soliditet **-8,7 %** -> **EK < 0 < ½ AK** ->

Kontrollbalansräkningskyldighet förelåg senast i oktober 2024.

- **Nov–dec 2024:** fortsatt **negativt EK (-8,6 till -28,1 MSEK)** -> KBR-skyldighet kvarstår.
- **Januari 2025:** stort positivt EK-hopp till **22,9 MSEK** vid räkenskapsårsskifte, markerat som **bokföringsteknisk EK-studs (ej stängt bokslut)**, inte ett verkligt kapitaltillskott. KBR-bedömning måste därför göras på **ackumulerat resultat** och senare månader, inte på denna studs.
- **Aug 2025:** EK **1,25 MSEK**, dvs **under 2,5 MSEK** -> **KBR-skyldighet återigen.**
- **Sep–dec 2025:** EK negativt (ner till **-26,3 MSEK**) -> fortsatt KBR-skyldighet.
- **Jan 2026:** ny EK-studs upp till **24,2 MSEK** vid årsskifte, återigen bokföringsteknisk.
- **Feb–apr 2026:** EK faller till **10,6 MSEK** -> **5,2 MSEK** -> **-8,3 MSEK**. I **april 2026** är EK åter **negativt** och **KBR-skyldighet föreligger.**

Samlad bedömning KBR:

- **Första tydliga KBR-tidpunkt:** **oktober 2024.**
- **Återkommande KBR-lägen:** **augusti 2025** och **april 2026.**

- De stora EK-hoppen vid **jan 2025** och **jan 2026** är **bokföringstekniska** (ej stängda bokslut), inte bevis på verklig återställning av kapitalet.

Hälsoindex & Altman Z-trend

Hälsoindex

- **Hälsoindex: 3 av 100** (extremt svagt).
- Komponenter: soliditet, likviditet, räntetäckning, lönsamhet, avkastning, operativt kassaflöde, Altman – alla **0 poäng**, endast tillväxt **3 poäng**.
- Detta indikerar **systematiskt finansiellt haveri**, inte en tillfällig svacka.

Altman Z

- Vid cutoff (2026-04): **Altman Z = 0,79** -> **konkurszon** (< 1,23).
 - Historik (trend, avrundat):
 - **2024:** 0,37 -> 0,6 -> 0,76 -> 0,40 -> 0,58 -> **0,06** -> 0,30 -> **-0,56**
- > redan under 2024 ligger bolaget **konstant i konkurszon**, med försämring mot slutet.
- **2025:** 1,99 -> 1,89 -> 1,64 -> 1,89 -> 1,61 -> 1,62 -> 1,62 -> 1,04 -> 0,97 -> 0,39 -> 0,30 -> -0,11
- > huvudsakligen **gråzon**, men aldrig över 2,9 (ingen säker zon), och åter ned i **konkurszon** från hösten 2025.
- **2026:** 2,20 -> 1,78 -> 1,62 -> **0,79**
- > kort förbättring vid årsskifte (bokföringsteknisk), därefter tydlig försämring tillbaka mot konkurszon.

Slutsats: Bolaget har **under minst två år** legat i **konkurs- eller gråzon**, utan någon hållbar återhämtning.

Soliditet, likviditet och lönsamhet

Soliditet och eget kapital

- Vid cutoff (2026-04):
- **Soliditet (inkl årets resultat): -9,2 %**
- **Balansomslutning: ca 90,4 MSEK**
- **Justerat eget kapital: -8,3 MSEK**

Trend (justerat EK):

- **Maj-sep 2024:** 11,8–13,1 MSEK (soliditet 11–13 %) -> svagt men positivt.
- **Okt 2024:** fall till **-10,1 MSEK** -> kraftig förlust, EK negativt.
- **Dec 2024:** vidare ned till **-28,1 MSEK**.
- **2025:** efter bokföringsteknisk studs i jan:
- Apr 2025: **15,6 MSEK** (soliditet 16,1 %), men lönsamheten fortsatt mycket svag.
- Aug 2025: **1,25 MSEK** (soliditet 1,2 %) -> EK nästan förbrukat.
- Dec 2025: **-26,3 MSEK** (soliditet -23,8 %).
- **2026:** ny studs i jan, därefter:
- Feb: **10,6 MSEK**
- Mar: **5,2 MSEK**
- Apr: **-8,3 MSEK**

Bedömning: Bolaget har **upprepade perioder med negativt eget kapital** och däremellan mycket låg soliditet. De bokföringstekniska hoppen vid årsskiften döljer inte att **den underliggande resultattrenden är kraftigt negativ**.

Likviditet

- Vid cutoff:
- **Kassalikviditet: 0,21** (21 %) – extremt låg (branschmedian 181 %).
- **Likvida medel: -12,1 MSEK** (övertrasserade konton/kortfristiga kreditlinor).

Trend likvida medel (graf/trend):

- **2024:** likvida växer från ca 12,6 MSEK (jan) till ca 32,0 MSEK (dec) – men samtidigt stora förluster; ökningen drivs sannolikt av upplåning och ej betalda leverantörer.
- **2025:** likvida pendlar 8–33 MSEK, men soliditet och resultat försämras – likviditeten hålls uppe genom skulduppbyggnad.
- **2026:**
- **Jan:** likvida faller från 32,7 MSEK (dec 2025) till **-3,9 MSEK**.
- **Feb:** vidare ned till **-18,3 MSEK**.
- **Mar:** -11,3 MSEK.
- **Apr:** -12,1 MSEK.

Kassaflöde 2026 YTD (t.o.m. april):

- **Operativt kassaflöde:** **-9,9 MSEK** (~ -14,1 % av omsättning).
- **Finansieringsverksamhet:** **-15,0 MSEK** (bl.a. amortering).
- **Totalt delta likvida:** **-24,9 MSEK** (avstämning 0 -> kassaflödet är bokföringsmässigt korrekt).

Bedömning: Likviditeten kollapsar **direkt vid årsskiftet 2025/2026**. Bolaget är därefter **varaktigt illikvidt**, trots löpande kundinbetalningar och moms-återbetalningar.

Lönsamhet och räntetäckning

- Vid cutoff (YTD 2026):
- **Rörelsemarginal:** **-55,7 %** (rullande 12 mån: **-34,3 %**).
- **Årets resultat:** **-39,4 MSEK** på omsättning **69,9 MSEK**.
- **Avkastning på totalt kapital:** **-43,1 %** (rullande 12: -85,5 %).
- **Räntetäckningsgrad:** **-88,3** (rullande 12: -58,3) – kraftigt negativ, räntor inte täckta.

Branschjämförelse (bygg 41.200):

- Branschmedian rörelsemarginal: **3,8 %** -> bolaget ligger **~40–60 procentenheter sämre**.
- Branschmedian soliditet: **47 %** -> bolaget ligger **>50 procentenheter sämre** vid cutoff.
- Branschmedian kassalikviditet: **181 %** -> bolaget ligger **>160 procentenheter sämre**.
- Branschmedian räntetäckningsgrad: **18,4** -> bolaget ligger **>100 enheter sämre**.

Bedömning: Bolaget är **strukturellt olönsamt** med **massiva förluster** och **ingen räntetäckning**. Detta är långt sämre än branschstandard.

Bedömd obeståndstidpunkt och KBR-tidpunkt

Underlag

- **Akkumulerat resultat:**
- Maj 2024: **-19,3 MSEK**
- Okt 2024: **-41,2 MSEK**
- Dec 2024: **-59,2 MSEK**
- Dec 2025: **-116,3 MSEK**
- Apr 2026: **-155,8 MSEK**
- **Likvida medel:**
- Dec 2025: **32,7 MSEK**
- Jan 2026: **-3,9 MSEK**
- Feb 2026: **-18,3 MSEK**
- Apr 2026: **-12,1 MSEK**
- **Justerat EK:**
- Okt 2024: **-10,1 MSEK**
- Dec 2024: **-28,1 MSEK**
- Dec 2025: **-26,3 MSEK**
- Apr 2026: **-8,3 MSEK**

KBR-tidpunkter (25:13 ABL)

- **Första KBR-skyldighet:**
- **Oktober 2024** – EK blir negativt och därmed klart under halva aktiekapitalet.
- **Återkommande KBR-lägen:**
- **Augusti 2025** – EK ~ 1,25 MSEK < 2,5 MSEK (halva AK).
- **September–december 2025** – EK negativt.
- **April 2026** – EK åter negativt.

Obeståndstidpunkt (bedömning)

Kriterier: varaktig oförmåga att betala skulder i takt med att de förfaller, inte endast tillfälligt.

Indikationer:

- **Från okt 2024:** EK negativt, men likvida medel fortfarande höga (30+ MSEK) och kassaflödet från verksamheten ännu inte kollapsat -> **insufficiens** men inte nödvändigtvis obestånd.
- **Under 2025:**
- Fortsatt stora förluster, men likvida medel hålls uppe (8–33 MSEK) genom skulduppbyggnad (stora leverantörsfakturor) och sannolikt kreditutnyttjande.
- Kassalikviditet dock låg (40–70 %), vilket tyder på **tilltagande betalningssvårigheter**.
- **Januari 2026:**
- Likvida medel går från +32,7 MSEK till **-3,9 MSEK**.
- Stor amortering **10 MSEK** till huvudbank (7 jan 2026).
- Fortsatt förlustmånad (resultat -6,8 MSEK).
- **Februari 2026:**
- Likvida medel faller vidare till **-18,3 MSEK**.
- Fortsatt stora förluster (arets_resultat YTD -20,5 MSEK).
- Kassalikviditet **49 %** – långt under 100 %.
- **Mars–april 2026:**
- Likvida kvar på **kraftigt negativa nivåer** (-11 till -12 MSEK).
- Kassalikviditet faller till **0,21** i april.
- Fortsatt förlust (arets_resultat YTD -39,4 MSEK).

Bedömning: Bolaget är sannolikt **varaktigt på obestånd senast under perioden januari–februari 2026**, när:

- likvida medel blir **varaktigt negativa**,
- förlusterna är stora och återkommande,
- skulderna fortsätter att öka (stora leverantörsfakturor 2026-01–04),
- ingen reell rekapitalisering eller ny finansiering syns.

Bedömd obeståndstidpunkt: senast februari 2026 (konservativt intervall **jan–feb 2026**).

Misstänkta/stora transaktioner

Nedanstående är **stora eller obeståndsnära** rörelser som bör granskas särskilt. Belopp i MSEK (avrundat).

Stora leverantörsfakturor (skulduppbyggnad)

- **! Snabbygg Maskin AB – 19,9 MSEK (2025-06-23)**
- Ny leverantörsskuld (ingen betalning i samma verifikat).
- Tidpunkt: mitt i redan svag period (negativ lönsamhet, låg soliditet).
- **! Vattenrörsservice Norden AB – 19,5 MSEK (2025-09-27)**
- Ny stor skuld, när soliditet redan är på väg mot noll.
- **! Eksö Dörrfabrik AB – 19,2 MSEK (2025-11-27)**
- Ny stor skuld, i fas där EK redan är negativt eller nära noll.
- **! Golvkonsulterna Norden AB – 18,7 MSEK (2025-12-18)**

- Ny skuld strax före årsskifte, samtidigt som ackumulerade förluster är mycket stora.
- ! **Klockarbyn Energi AB – 16,4 MSEK (2026-01-19)**
- Ny skuld efter att likvida medel redan fallit kraftigt (jan 2026).
- ! **Hagaby Avfallshantering AB – 15,1 MSEK (2026-02-23)**
- Ny skuld i en period med **kraftigt negativa likvida medel**.
- ! **Nordrör System AB – 15,0 MSEK (2026-03-20)**
- Ny skuld nära cutoff, trots redan negativt EK och likviditet.
- ! **Glasspecialisterna Norr AB – 19,4 MSEK (2026-04-23)**
- Ny skuld bara dagar före cutoff, samtidigt som:
 - likvida medel är **-12,1 MSEK**,
 - kassalikviditet **0,21**,
 - EK **-8,3 MSEK**.
- Samma dag bokförs även kostnad **7,0 MSEK** på konto 4661 (Inköp material) mot denna leverantör.

Riskbedömning: Dessa transaktioner visar på **fortsatt aggressiv skulduppbyggnad mot leverantörer** i ett läge där bolaget redan är **kapital- och likviditetsmässigt under isen**. Det finns risk för att leverantörer har levererat utan att bolaget haft realistisk betalningsförmåga.

Stora betalningar

- ! **Amortering huvudbanklån – 10,0 MSEK (2026-01-07)**
- Konto 2390 (övriga långfristiga skulder) debet 10 MSEK, företagskonto kredit 10 MSEK.
- Tidpunkt: precis när likviditeten viker kraftigt.
- Risk: **gynnande av en enskild borgenär** på bekostnad av övriga, i obeståndsnära läge.
- **Betalning Norrlands Bygghyr AB – 7,6 MSEK (2026-02-23)**
- Leverantörsskuld minskar, utbetalning samma dag.
- Bör jämföras med betalningsmönster mot andra leverantörer.
- **Flera betalningar 2–3 MSEK till entreprenad-/materialeverantörer i mars–april 2026**
- Bygghyr i Söderlund AB (3,6 MSEK), Färgmästarna i Klippa AB (3,0 MSEK), Tjärnby Cement AB (2,3 MSEK), Schaktbolaget Söderbo AB (2,0 MSEK), Grävfast Entreprenad AB (2,1 MSEK), Volt & Vatten Norden AB (2,0 MSEK).
- Samtidigt är likvida medel **kraftigt negativa**.

Riskbedömning: Betalningarna kan utgöra **selektiva betalningar** i obeståndsnära läge, särskilt amorteringen till banken. Detta är en tydlig **återvinningsrisk**.

Närstående

- **Koncern:**
- Enligt branschjämförelse: **ingår inte i koncern** (ingarikoncern = false).
- **Ägarkategori:** ej angiven (null).
- **Verklig huvudman:** uppgift **ej tillgänglig** i underlaget.
- **Motparter:**
- Stora motparter är huvudsakligen **kommuner, bostadsbolag och fristående leverantörer**.
- Ingen motpart framstår direkt som uppenbart närstående utifrån namn, men detta kan inte säkerställas utan verklig-huvudman-data och ägarutredning.

Bedömning: Full kartläggning av **närståendetransaktioner** kräver kompletterande uppgifter om ägare och verklig huvudman, vilket inte finns i detta underlag.

Återvinningsbara betalningar (obeståndsnära)

Fokus på **utbetalningar** och **betalningar av leverantörsskulder** nära cutoff (mars–april 2026). Belopp avrundade.

Tydliga kandidater (4 kap. KL – att granska)

- ! **Amortering huvudbanklån – 10,0 MSEK (2026-01-07)**
- Stor betalning till en enskild borgenär (banken) i ett läge där bolaget redan är finansiellt mycket svagt.
- Tidsmässigt nära bedömd obeståndstidpunkt.
- ! **Betalning Norrlands Bygghyr AB – 7,6 MSEK (2026-02-23)**
- Leverantörsskuld minskar, utbetalning samma dag.
- Skedde efter att likvida medel redan var **kraftigt negativa**.
- ! **Betalning Bygghyr i Söderlund AB – 3,6 MSEK (2026-03-20)**
- Betalning i mars, när bolaget redan bedöms vara på obestånd.
- ! **Betalning Färgmästarna i Klippa AB – 3,0 MSEK (2026-04-23)**
- Betalning samma dag som ny stor skuld till Glasspecialisterna Norr AB bokförs.
- Likvida medel är då **-12,1 MSEK**.
- ! **Betalning Tjärnby Cement AB – 2,3 MSEK (2026-04-23)**
- Betalning i samma obeståndsläge.
- ! **Betalning Schaktbolaget Söderbo AB – 2,0 MSEK (2026-04-23)**
- Ytterligare selektiv betalning i obeståndsläge.
- ! **Betalning Grävfast Entreprenad AB – 2,1 MSEK (2026-03-20)**
- Betalning i mars, när likvida medel är kraftigt negativa.
- ! **Betalning Volt & Vatten Norden AB – 2,0 MSEK (2026-03-20)**
- Samma dag som flera andra betalningar, i obeståndsläge.
- **Löner och skatter:**
- "Sista löneutbetalning del 1" – 2,5 MSEK (2026-04-16).
- "Löner 3/2023" – 1,75 MSEK (2026-03-20).
- "Bet prel skatt & soc avg" – ca 2,0 MSEK (2026-03-20) och 1,82 MSEK (2026-04-23).
- Dessa är **prioriterade fordringar** och bedöms normalt inte som otillbörliga gynnanden, men är viktiga för helhetsbilden.

Bedömning: Det finns **flera större betalningar till enskilda leverantörer och banken** under perioden då bolaget bedöms vara på obestånd. Dessa är **tydliga återvinningskandidater** och bör granskas mot tidsfrister och kunskap om obestånd.

Bokföringsbrister

- **Ej stängda bokslut vid årsskiftet 2024/2025 och 2025/2026:**
- Markeras av **EK-studs uppåt** i januari 2025 (22,9 MSEK) och januari 2026 (24,2 MSEK) med flaggning som **bokförings-teknisk effekt**.
- Detta innebär att **årets resultat inte har nollställts mot eget kapital** vid årsskiftet.
- Det är en **teknisk brist** men vanligt i pågående räkenskapsår; här får det dock stor effekt på EK-bilden.
- **Negativa likvida medel:**
- Likvida medel är **negativa** från januari 2026 (ner till -18,3 MSEK).
- Detta är sannolikt en kombination av **checkräkningskredit/övertrassering** och bör stämmas av mot bankkontoutdrag.
- **Stora resultatsvängningar och projektförluster:**
- Flera projekt (t.ex. "Villabygge Vitsippa 4", "Flerbostadshus Utsikten 2", "Villabygge Ekbacken 3") visar **stora negativa belopp** i projekt-/resultatenhetsnedbrytningen.
- Indikerar **bristande projektstyrning** och eventuellt otillräcklig successiv vinstavräkning.
- **Kassaflödesavstämning:**
- avstämning_residual = 0 -> **kassaflödet stämmer** inom räkenskapsåret.
- Ingen indikation på rena avstämningsfel i kassaflödet.

Bedömning: De allvarligaste bristerna är **inte tekniska**, utan att **bokföringen visar på ett långvarigt, kraftigt underskott** utan att detta har lett till tydliga åtgärder (rekonstruktion, kapitaltillskott eller kontrollerad avveckling) i tid.

Rekommenderade granskningsåtgärder

- **1. Fastställ obeståndstidpunkt mer exakt**
- Analysera **likviditetsprognoser, betalningsinställelser, kravbrev och bankkorrespondens** kring **dec 2025–feb 2026**.
- Särskilt fokus på **amorteringen 10 MSEK (2026-01-07)** och efterföljande betalningsmönster.
- **2. Kontrollbalansräkning och styrelseansvar**
- Verifiera om **kontrollbalansräkning upprättats** i samband med:
 - **Okt 2024** (första negativa EK),
 - **Aug 2025** (EK < halva AK),
 - **Hösten 2025** (långvarigt negativt EK),
 - **April 2026** (EK åter negativt).
- Om inte, finns **risk för personligt ansvar** för styrelse/VD (juridisk bedömning krävs).
- **3. Återvinningsutredning (4 kap. KL)**
- Gå igenom **samtliga större utbetalningar** från **okt 2025 till konkursbeslutet**, med fokus på:
 - **Amortering huvudbanklån 10 MSEK (2026-01-07)**.
 - Större leverantörsbetalningar i **feb–apr 2026** (Norrlands Bygghyr, Bygghyr i Söderlund, Färgmästarna i Klippa, Tjärnby Cement, Schaktbolaget Söderbo, Grävfast Entreprenad, Volt & Vatten Norden).
 - Bedöm om betalningarna skett i **obeståndsläge** och om de kan anses **otillbörligt gynna** vissa borgenärer.
- **4. Projekt- och kontraktanalys**
- Analysera **förlustprojekten** (t.ex. "Villabygge Vitsippa 4", "Flerbostadshus Utsikten 2", "Villabygge Ekbacken 3") för att:
 - fastställa **orsaker till förlusterna** (felkalkyl, förseningar, vite, omförhandlingar),
 - identifiera eventuella **felaktiga intäktsavräkningar** eller **förseningar i nedskrivningar**.
- **5. Närståendekartläggning**
- Komplettera med **verklig huvudman** och ägaruppgifter.
- Identifiera om någon av de större leverantörerna eller långgivarna är **närstående** och om transaktioner med dem avviker från marknadsmässighet.
- **6. Bank- och kreditavtal**
- Hämta **låneavtal, kontoutdrag och säkerhetsavtal** för att:
 - verifiera **villkor för amorteringen 10 MSEK**,
 - kartlägga **säkerheter** (företagshypotek ej tillgängligt i datat, måste kontrolleras externt),
 - bedöma om banken har **gynnats** på övriga borgenärs bekostnad.

Slutsats

Bygg AB har under minst två år uppvisat **systematiskt svag lönsamhet, återkommande negativt eget kapital, extremt låg likviditet och Altman Z i konkurszon**. Kontrollbalansräkningsskyldighet har förelegat **senast från oktober 2024** och återkommande därefter. Bolaget bedöms ha varit **varaktigt på obestånd senast under januari–februari 2026**, medan det fortsatt att ta på sig stora leverantörsskulder och genomföra betydande betalningar till enskilda borgenärer. Detta ger **tydliga riskindikationer** både avseende **styrelseansvar** och **återvinningsbara transaktioner** som bör utredas vidare.

Bilaga · Så räknas siffrorna

Allt baseras på de inlästa SIE-filerna; branschjämförelser på SCB-statistik och bolagsfakta på Bolagsverket.

Nyckeltal

Flödesmått (marginal, tillväxt, kassaflöde) visas som YTD — ackumulerat från räkenskapsårets början t.o.m. vald period — med rullande 12 månader som grå sidosiffra. Ställningsmått (soliditet, likviditet, Altman) mäts vid periodens slut. Kontogrupperna avser BAS (tvåsiffrig nivå, t.ex. 30 = nettoomsättning).

Soliditet

$\text{Justerat eget kapital} \div \text{balansomslutning}$

Hur stor andel av tillgångarna som är finansierade med eget kapital i stället för skulder. Visas både inkl. årets resultat (huvudsiffra) och som bokförd soliditet exkl. årets resultat.

Konton: Justerat EK = eget kapital (grupp 20) + årets resultat + EK-andelen av obeskattade reserver (grupp 21 x 0,794). Balansomslutning = summan av positiva tillgångsgrupper (10–19).

Högre är mer motståndskraftigt. Jämförs mot SCB-median.

Kassalikviditet

$(\text{Omsättningstillgångar} - \text{varulager}) \div \text{kortfristiga skulder}$

Förmågan att betala kortfristiga skulder med likvida och snabbt realiserbara tillgångar, utan att sälja lager.

Konton: Täljare = grupp 15, 16, 17 och 19 (positiv UB). Nämnare = grupp 24–29 (negativ UB). Varulager (14) och kortfristiga placeringar (18) räknas inte in.

100 % = kortfristiga skulder täcks precis. Under 100 % är en varningssignal.

Räntetäckningsgrad

$(\text{Rörelseresultat} + \text{finansiella intäkter}) \div \text{finansiella kostnader}$

Hur många gånger resultatet räcker till att betala räntekostnaderna.

Konton: Rörelseresultat (grupp 30–79) + finansiella intäkter (grupp 80–83), delat med finansiella kostnader (grupp 84–86).

Under 1 ggr = resultatet täcker inte räntorna. Saknas räntekostnader är måttet ej tillämpligt.

Rörelsemarginal

$\text{Rörelseresultat} \div \text{rörelsens intäkter}$

Hur många procent av intäkterna som blir kvar efter rörelsens kostnader, före finansiella poster och skatt.

Konton: Rörelseresultat = BAS-klass 3–7 (grupp 30–79). Rörelsens intäkter = BAS-klass 3 (grupp 30–39, dvs nettoomsättning 30–37 + övriga rörelseintäkter 38–39).

Negativ marginal = rörelsen går med förlust.

Avkastning på totalt kapital

$\text{Resultat före räntekostnader} \div \text{genomsnittlig balansomslutning}$

Hur effektivt bolaget förräntar allt kapital som är bundet i verksamheten, oavsett finansiering.

Konton: Täljare = grupp 30–83 (rörelseresultat + finansiella intäkter). Nämnare = genomsnittlig balansomslutning (totala tillgångar) över rull-12.

Högre är bättre. Negativ = tillgångarna förstör värde under perioden.

Omsättningstillväxt (YoY)

$(\text{Intäkter i år} - \text{samma period föregående år}) \div |\text{föregående år}|$

Förändring i rörelsens intäkter jämfört med motsvarande period föregående räkenskapsår.

Konton: Rörelsens intäkter = BAS-klass 3 (grupp 30–39), innevarande YTD mot föregående års YTD.

Positivt = växande, negativt = krympande.

Operativt kassaflöde i % av omsättning

$\text{Operativt kassaflöde} \div \text{rörelsens intäkter}$

Hur stor del av intäkterna som blir verkligt kassaflöde från den löpande verksamheten.

Konton: Operativt kassaflöde = resultat (grupp 30–89, exkl. konto 8999) + återlagda avskrivningar (grupp 78) - förändring i rörelsekapital (grupp 15–18, 22, 24–29). Delas med rörelsens intäkter (grupp 30–39).

Negativt = rörelsen förbrukar likviditet. SCB publicerar ingen branschmedian för detta.

Altman Z' (konkursrisk)

$0,717 \cdot (\text{RK}/\text{TT}) + 0,847 \cdot (\text{EK}/\text{TT}) + 3,107 \cdot (\text{EBIT}/\text{TT}) + 0,420 \cdot (\text{EK}/\text{skuld}) + 0,998 \cdot (\text{oms}/\text{TT})$

En sammanvägd konkursriskindikator (Z'-modellen för onoterade bolag). Ju lägre Z, desto högre finansiell stress.

Konton: RK (rörelsekapital) = oms.tillgångar (15–17, 19) - kortfr. skulder (24–29). EK = justerat eget kapital. EBIT = grupp 30–87 (exkl. 8999). Skuld = grupp 19, 22, 23, 24–29. Oms = nettoomsättning (30–37). TT = balansomslutning.

Z > 2,9 = låg risk · 1,23–2,9 = osäker zon · < 1,23 = hög risk.

Hälsoindex (0–100)

Ett sammanvägt index av åtta komponenter. Varje komponent ger poäng (faktiskt värde mot ett målvärde, kapat vid komponentens maxvikt) och summan normaliseras till 0–100. Mått som inte är tillämpliga för bolaget (t.ex. räntetäckning för ett skuldfritt bolag) vägs bort så att bolaget bara bedöms på det som gäller det.

Komponenter och vikter

Soliditet 15 · Kassalikviditet 12 · Räntetäckning 10 · Rörelsemarginal 15 · Avkastning tot. kapital 13 · Tillväxt 10 · Operativt kassaflöde 10 · Altman Z' 15 (summa 100)

Varje komponent når full poäng vid ett målvärde: soliditet 40 %, kassalikviditet 150 %, räntetäckning 5 ggr, rörelsemarginal 10 %, avkastning +15 %, tillväxt +5 %, op. kassaflöde +5 %, Altman 2,9. Bygger på samma underlag som nyckeltalen ovan.

Zoner

Indexet färgsätts: 75–100 starkt · 50–74 stabilt · 30–49 svagt · 0–29 kritiskt.

Indexet är en snabb sammanfattning — läs alltid de enskilda nyckeltalen för nyansen.

Kund- och leverantörskoncentration

Visar de största motparterna sett till de senaste 12 månaderna, hämtade ur de SIE-utvunna reskontratexterna.

Andel

Motpartens belopp ÷ summan av alla motparter (12 mån)

Kunder = försäljning per kund, leverantörer = inköp per leverantör. Samma motpart med olika fakturanummer slås ihop, och generiska texter (faktura, påminnelse, ränta m.m.) filtreras bort.

Konton: Kunder = reskontratexter på intäktsrader (kontorubrik klass 3). Leverantörer = reskontratexter på kostnadsrader (kontorubrik klass 4–6).

Hög andel hos en enskild motpart = koncentrationsrisk: att tappa den kunden, eller ett beroende av den leverantören, slår hårt.

Branschjämförelse (SCB-median)

Medianvärde

Jämförelsen baseras på SCB:s branschstatistik för bolagets näringsgren (SNI) och storleksklass. 'X av N över median' räknar hur många nyckeltal som ligger på eller över branschens median.

Saknas median visas '—' — antingen för att SNI inte kunnat fastställas, för att branschen inte finns i SCB-underlaget, eller för mått (op. kassaflöde, Altman) där SCB inte publicerar median.