



ADVOKATFIRMAN AB

ADVOKATBYRÅ

INSOLVENSANALYS

Bygg AB i konkurs

556000-0099

AKTIV

Räkenskapsår 2026

t.o.m. 2026-06-30

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		
Pågående förfarande	Konkurs inledd		

Hälsoindex & nyckeltal

0 av 6 över median

1 / 100 **KRITISKT**

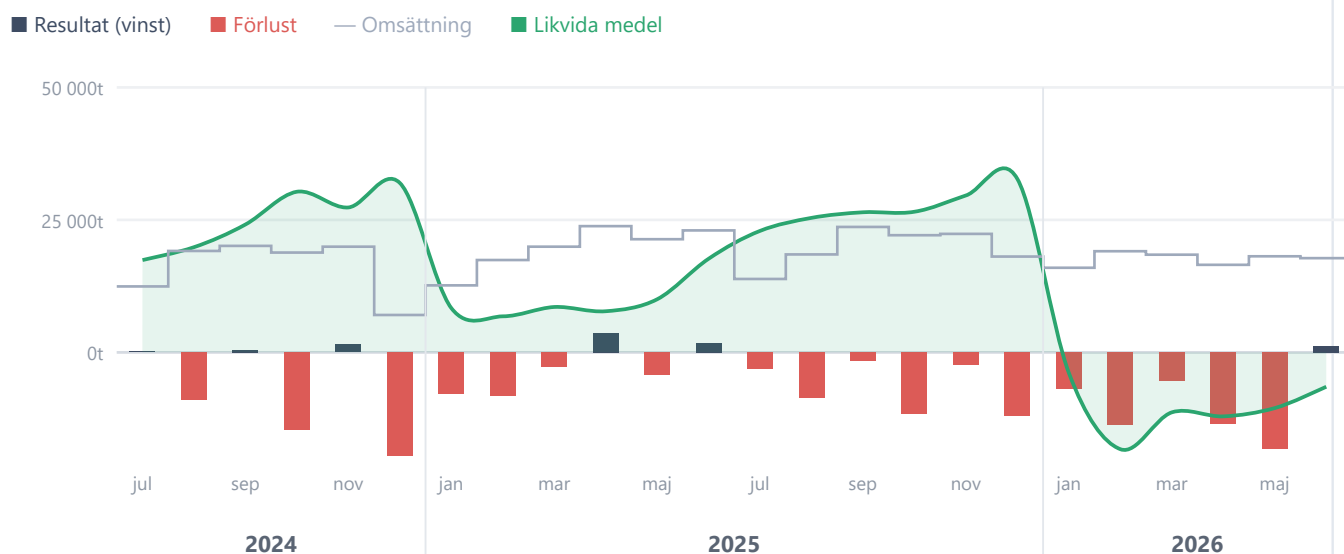
NYCKELTAL	VÄRDE	BEDÖMNING	BRANSCH
Soliditet	-33,3 % 41,0 % bokfört	KRITISK	Median 47,0 %
Kassalikviditet	0,2 %	KRITISK	Median 181,0 %
Räntetäckningsgrad	-85,1 ggr -70,7 ggr r12	KRITISK	Median 18,4 ggr
Rörelsemarginal	-52,6 % -42,1 % r12	KRITISK	Median 3,8 %
Avkastn. tot. kapital	-73,4 % -103,4 % r12	KRITISK	Median 8,2 %
Omsättning YoY	-10,4 % +4,0 % r12	SVAG	Median +0,0 %
Op. kassaflöde % av oms	-4,1 %	SVAG	—
Altman Z' (konkursrisk)	-0,21	HÖG	—

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

Ställning · 2026 t.o.m. 2026-06-30

Balansomslutning	75 879 tkr	Justerat eget kapital	-25 264 tkr
Likvida medel	-6 513 tkr	Nettoomsättning (YTD)	105 880 tkr
Rörelseresultat (YTD)	-55 690 tkr	Årets resultat (YTD)	-56 345 tkr

Resultat, omsättning & likvida medel · per månad



Koncentration · störst kund & leverantör (senaste 12 mån)

Kunder · försäljning

Tjärnby kommun	17 %
Sjötorps kommun	14 %
Skär kommun	12 %
Bostadsbolaget Hägern	9 %
Klippby kommun	9 %

Leverantörer · inköp

Klockarbyn Energi AB	13 %
Hagaby Byggvaror AB	13 %
Saxberga Cement AB	12 %
Vattenrörsservice Norden AB	8 %
Glasspecialisterna Norr AB	8 %

AI-analys

Fråga: Gör en komplett konkursanalys av gäldenärsbolaget, strukturerad i tydliga avsnitt.

Sammanfattning

- **Bolaget är djupt insolvent** vid konkursansökan i juni 2026: justerat eget kapital **-25,3 MSEK**, soliditet **-33,3 %**, kassalikviditet **0,15 %** och Altman Z **-0,21**.
- **Förlusterna är massiva och långvariga**: årets resultat t.o.m. juni 2026 **-56,3 MSEK**, prognos helår 2026 ca **-127,5 MSEK**.
- **Kontrollbalansräkningskyldighet** enligt 25:13 ABL har funnits i flera omgångar, första tydliga inträdet **oktober 2024**, återigen från **augusti 2025** och sedan **april 2026** utan att kapitalet återställts.
- **Obestånd** (varaktig oförmåga att betala skulder) bedöms ha inträtt **senast våren 2026**, med obeståndsnära period från **hösten 2025**.
- Kassaflödet visar **fortsatta leverantörsbetalningar och amortering på banklån** trots akut likviditetskris, vilket ger **återvinnings- och likabehandlingsfrågor**.
- Bokföringen är i huvudsak löpande, men **stora EK-studsar vid årsskiften** visar på **ej stängda bokslut**, och det finns **mycket stora leverantörsfakturer daterade 2023–2024 bokförda först 2025–2026** som bör granskas.
- **Rekommendation**: fokuserad granskning av tidpunkt för obestånd, KBR-hantering, stora projektförluster, selektiva betalningar till leverantörer och banken, samt full närståendekartläggning.

Bolagsfakta

- **Namn**: Bygg AB i konkurs
- **Organisationsnummer**: 556000-0099
- **Status hos Bolagsverket**: AKTIV
- **Juridisk form**: Aktiebolag
- **Registreringsdatum**: 2018-05-12
- **Ort**: Göteborg
- **SNI-bransch**: 41.200 – Byggnads- och andra byggnader
- **Pågående förfarande**: Konkurs inledd **2026-06-15**

Aktiekapital och KBR-bedömning

- **Aktiekapital**: **5,0 MSEK** (källa: balansräkning, konto 2081)
- **KBR-tröskel (halva aktiekapitalet)**: **2,5 MSEK**

Justerat eget kapital (inkl. årets resultat efter beräknad skatt):

- Vid **2024-10**: ca **-10,1 MSEK**, soliditet **-8,7 %**, **KBR-skyldighet förelåg** (första markeringen i trenden).
- Vid **2024-12**: ca **-28,1 MSEK**, soliditet **-26,3 %**, fortsatt KBR-skyldighet.
- Vid **2025-01**: EK hoppar upp till **+22,9 MSEK** med bokföringsteknisk studs (ej stängt bokslut), KBR-markeringen försvinner – detta är **inte ett verkligt kapitaltillskott**.
- Under **2025** blir EK åter kritiskt från **augusti 2025** (soliditet **1,2 %**, EK ca **1,25 MSEK**, under 2,5 MSEK) och därefter negativ från **september 2025**.
- Under **2026** är EK positiv i januari–mars (på grund av årsskiftesstuds), men **från april 2026** åter **negativt** (-8,3 MSEK) och under KBR-tröskeln, och **juni 2026** ca **-25,3 MSEK**.

Bedömning:

- **Kontrollbalansräkningskyldighet förelåg första gången senast i oktober 2024** och återkom **från augusti 2025** samt **från april 2026**.
- Det finns inga tecken i siffrorna på att kapitalet faktiskt återställts genom tillskott; förbättringarna vid årsskiften är **bokföringstekniska** (ej stängda bokslut), inte reella.

Hälsoindex & Altman-trend

Hälsoindex

- **Hälsoindex: 1/100** (extremt svagt)
- Komponenter:
- Soliditet: **0/15**
- Likviditet: **0/12**
- Räntetäckning: **0/10**
- Lönsamhet (rörelsemarginal): **0/15**
- Avkastning totalt kapital: **0/13**
- Tillväxt: **0/10**
- Operativt kassaflöde: **1/10**
- Altman: **0/15**

Tolkning: Bolaget är finansiellt mycket svagt på alla huvuddimensioner.

Altman Z-trend

- **2024:** Z mellan ca **0,26–0,57** första halvåret, faller till **-0,51** i december.
- Hela 2024 ligger bolaget i **konkurszon/gråzon**, med tydlig försämring mot slutet.
- **2025:** Z förbättras tekniskt till **1,86** i januari (årsskiftesstud), sedan **1,0–1,8** under året.
- Detta är **gråzon**, men förbättringen drivs inte av lönsamhet (förlusterna fortsätter) utan av balansförändringar och ej stängt bokslut.
- **2026:** Z **2,32** i januari (gråzon/säkerhetsnära), men faller snabbt till **0,99** i april och **-0,21** i juni.
- Vid **april–juni 2026** är bolaget tydligt i **konkurszon**.

Samlad bedömning:

- Bolaget har varit i **konkurs- eller gråzon** minst sedan början av 2024.
- **Ingen period med stabil säker zon;** risknivån har varit hög under hela den analyserade tiden.

Bedömd obeståndstidpunkt och KBR-tidpunkt

Resultat- och EK-utveckling

- Ackumulerat resultat (samlad förlust över tid) försämras kontinuerligt:
- **2024-06:** ca **-18,1 MSEK**
- **2024-10:** ca **-41,2 MSEK**
- **2024-12:** ca **-59,2 MSEK**
- **2025-06:** ca **-77,0 MSEK**
- **2025-12:** ca **-116,3 MSEK**
- **2026-06:** ca **-172,7 MSEK**
- Årets resultat:
- **2024:** ca **-59,2 MSEK**
- **2025:** ca **-57,1 MSEK**
- **2026 t.o.m. juni:** **-56,3 MSEK**, prognos helår **-127,5 MSEK**

Likviditet och kassaflöde

- **Likvida medel:**
- **2024-06:** ca **18,8 MSEK**
- **2024-12:** ca **32,0 MSEK**
- **2025-12:** ca **32,7 MSEK**
- **2026-01:** ca **-3,9 MSEK** (kraftigt fall, delvis p.g.a. amortering 10 MSEK)
- **2026-06:** ca **-6,5 MSEK**
- **Kassalikviditet:**
- 2024: fall från **108,9 %** (jan) till **36,8 %** (dec).
- 2025: runt **52–69 %**, klart under branschmedian **181 %**.

- 2026: **71,9 %** i januari, men ras till **0,21 %** i april och **0,15 %** i juni.
- **Operativt kassaflöde 2026 t.o.m. juni: -4,3 MSEK** (-4,1 % av omsättning), medan finansieringsverksamheten visar **-15,0 MSEK** (bl.a. amortering).

KBR-tidpunkter

Med aktiekapital 5,0 MSEK och KBR-tröskel 2,5 MSEK:

- **Första KBR-skyldighet:**
- **Oktober 2024:** justerat EK ca **-10,1 MSEK**, soliditet **-8,7 %**, markeras som KBR-kritiskt.
- **Bedömning: Kontrollbalansräkning skulle senast här ha upprättats.**
- **Återkommande KBR-skyldighet:**
- **Augusti 2025:** EK ca **1,25 MSEK** (< 2,5 MSEK), KBR-kritiskt.
- **September 2025 och framåt:** EK negativt, fortsatt KBR-skyldighet.
- **April 2026:** EK ca **-8,3 MSEK**, KBR-kritiskt igen efter årsskiftesstuds.
- **Maj-juni 2026:** EK ca **-26,5 MSEK** resp. **-25,3 MSEK**, fortsatt KBR-skyldighet.

Obeståndstidpunkt

- **Varaktiga förluster** sedan minst 2024, utan vändning.
- **Negativt eget kapital** från oktober 2024 (med korta bokföringstekniska avbrott).
- **Likviditetskris** tydlig från **januari 2026:**
- Likvida medel blir **negativa** (-3,9 MSEK) trots tidigare kassa.
- **10 MSEK amortering** till huvudbank 2026-01-07, samtidigt som kassalikviditeten är låg.
- Kassalikviditet faller till **0,21–0,15 %** i april–juni 2026.
- Bolaget fortsätter att ta emot stora leverantörsfakturor våren 2026 utan motsvarande betalningsförmåga.

Bedömning:

- **Obeståndsnära period:** minst från **hösten 2025** (negativt EK, svag likviditet, stora förluster).
- **Varaktigt obestånd** (oförmåga att betala skulder allt eftersom de förfaller, inte endast tillfälligt) bedöms ha inträtt **senast under perioden mars–april 2026**, då:
 - EK är kraftigt negativt,
 - likvida medel är negativa,
 - kassalikviditet är nära noll,
 - och bolaget ändå fortsätter verksamhet och tar på sig stora nya leverantörsskulder.

Misstänkta/stora transaktioner

Nedan större transaktioner (kronologiskt) som bör granskas särskilt.

Stora leverantörsfakturor (nya skulder)

! Mycket stora leverantörsfakturor sent i förloppet

- **2025-08-21 – Plåttek Tak AB**
- Konto 2440, **-16,35 MSEK**, ny skuld/faktura (D8).
- **2025-09-27 – Vattenrörsservice Norden AB**
- Konto 2440, **-19,46 MSEK**, ny skuld/faktura (D9).
- **2025-10-25 – Hagaby Byggvaror AB**
- Konto 2440, **-18,56 MSEK**, ny skuld/faktura (D10).
- **2025-11-27 – Eksö Dörrfabrik AB**
- Konto 2440, **-19,23 MSEK**, ny skuld/faktura (D11).
- **2025-12-18 – Golvkonsulterna Norden AB**
- Konto 2440, **-18,65 MSEK**, ny skuld/faktura (D12).
- **2026-01-19 – Klockarbyn Energi AB**
- Konto 2440, **-16,39 MSEK**, ny skuld/faktura (D1).

- **2026-02-23 – Hagaby Avfallshantering AB**
- Konto 2440, **-15,06 MSEK**, ny skuld/faktura (D2).
- **2026-03-20 – Nordrör System AB**
- Konto 2440, **-15,05 MSEK**, ny skuld/faktura (D3).
- **2026-04-23 – Glasspecialisterna Norr AB**
- Konto 2440, **-19,42 MSEK**, ny skuld/faktura (D4).
- **2026-05-22 – Putsare Sven Olof AB**
- Konto 2440, **-16,96 MSEK**, ny skuld/faktura (D5).
- **2026-06-27 – Klockarbyn Energi AB**
- Konto 2440, **-15,76 MSEK**, ny skuld/faktura (D6).

Riskbedömning:

- Dessa fakturor är **mycket stora** i förhållande till bolagets omsättning och EK.
- Flera har fakturatexter som antyder **2023–2024** (t.ex. "Lev.faktura 4/2023") men bokförs först 2026.
- **! Bör granskas för periodisering, korrekt skuldredovisning och om bolaget vid faktureringsstillfället redan var obestånd.**

Stora kundfakturor

- **2025-11-27 – Tjärnby kommun**
- 1510, **+8,12 MSEK** (kundfordran), faktura 11/2024 (B82).
- **2025-12-18 – Sjötorps kommun**
- 1510, **+9,46 MSEK** (kundfordran), faktura 12/2024 (B90).
- **2026-01-19 – Tunabo kommun**
- 1510, **+10,15 MSEK** (kundfordran), faktura 1/2023 (B1).
- Samtidigt intäkt 3231, **+10,15 MSEK**.

Riskbedömning:

- Stora offentliga kunder, normalt låg kreditrisk.
- Fakturatexter med årtal (t.ex. "1/2023") kan vara löpnummer, inte nödvändigtvis år; tidpunkten ska bedömas utifrån bokföringsdatum.

Amortering på banklån

! Stor amortering vid akut likviditetskris

- **2026-01-07** – "Amortering huvudbanklån akut"
- 1930 Företagskonto: **-10,0 MSEK** (utbetalning)
- 2390 Övriga långfristiga skulder: **+10,0 MSEK** (amortering)

Riskbedömning:

- Genomförs när bolaget redan har stora förluster och likviditeten är på väg att bli negativ.
- **! Kan vara återvinningsbar som otillbörlig gynnande av bank** om obestånd förelåg och banken gynnats framför andra borgenärer; kräver avtals- och kontoutdragsgranskning.

Övriga större betalningar

- **2026-02-23 – Norrbergs Bygghyr AB**
- 1930: **-7,58 MSEK** (utbetalning)
- 2440: **+7,58 MSEK** (leverantörsskuld minskar)
- **2026-02-23 – Putsare Sven Olof AB**
- 2440: **+6,82 MSEK** (leverantörsskuld minskar) – motpost på annan rad.
- **2026-04-16** – "Sista loneutbetalning del 1"
- 1930: **-2,50 MSEK** (utbetalning)

Riskbedömning:

- Betalningar till enskilda leverantörer i obeståndsnära läge kan aktualisera likabehandlings- och återvinningsfrågor, särskilt om andra leverantörer lämnas obetalda.

Närstående

- **Koncern:** Enligt branschjämförelsen **ingår bolaget inte i koncern** (ingarikoncern = false).
- **Ägarkategori:** Ej angiven; verklig huvudman är **ej tillgänglig** i underlaget.
- **Motparter:**
 - De största kunderna är huvudsakligen **kommuner och bostadsbolag** (t.ex. Tjärnby kommun, Sjötorps kommun, Bostadsbolaget Hägern).
 - De största leverantörerna är **fristående bolag inom byggmaterial, energi, avfall, glas, golv, dörrar, VVS m.m.** (t.ex. Klockarbyn Energi AB, Hagaby Byggvaror AB, Saxberga Cement AB).

Bedömning:

- Inga tydliga närståendetransaktioner framgår direkt av namnen.
- **! Full ägar- och närståendekartläggning kräver uppgifter om verklig huvudman och ägarstruktur**, vilket inte finns här.
- Särskild kontroll bör göras om någon av större leverantörer/kunder har ägar- eller styrelsekoppling till bolaget eller dess företrädare.

Återvinningsbara betalningar

Fristdag: **2026-06-15** (konkurs inledd). Återvinningsfönster enligt 4 kap. 10 § KL: **tre månader före fristdagen** för betalningar till icke närstående (dvs. från ca **2026-03-15**), upp till **två år** för närstående.

I listan över betalningar nära cutoff finns både in- och utbetalningar. **Endast utbetalningar / betalningar av skulder** är aktuella för återvinning.

Utbetalningar inom tre månader före fristdagen

Följande utbetalningar ligger **inom tre månader före 2026-06-15**:

1. **2026-04-16 – Sista löneutbetalning del 1**
 - 1930: **-2,50 MSEK** (utbetalning)
 - **! Lönebetalning** kan i vissa fall angripas om den är osedvanlig eller avser äldre fordringar, men normalt har löner starkt skydd. Kräver kontroll mot löneunderlag och period.
2. **2026-04-23 – Betalning Färgmästarna i Klippa AB**
 - 2440: **+3,01 MSEK** (leverantörsskuld minskar)
 - 1930: **-3,01 MSEK** (utbetalning)
 - **! Selektiv betalning till en leverantör** i ett läge med extremt låg kassalikviditet (0,21 % i april). **Återvinningskandidat.**
3. **2026-05-22 – Betalning Klippas Maskinservice AB**
 - 2440: **+4,09 MSEK** (leverantörsskuld minskar)
 - 1930: **-4,09 MSEK** (utbetalning)
 - **! Betalning av leverantörsskuld i obeståndsnära läge. Återvinningskandidat.**
4. **2026-05-22 – Betalning Rörbruk Söderlund AB**
 - 2440: **+3,24 MSEK**
 - 1930: **-3,24 MSEK**
 - **! Ännu en selektiv leverantörsbetalning. Återvinningskandidat.**
5. **2026-05-22 – Betalning Grävfast Entreprenad AB**
 - 2440: **+2,88 MSEK**
 - 1930: **-2,88 MSEK**
 - **! Betalning av leverantörsskuld i samma period. Återvinningskandidat.**
6. **2026-06-27 – Betalning Eksö Materialdepå AB**
 - 2440: **+2,68 MSEK**
 - 1930: **-2,68 MSEK**
 - **! Betalning efter fristdagen** (27 juni) – kan ändå vara relevant för återvinning/ogiltighet beroende på omständigheter, men ligger utanför tre-månadersfönstret före fristdagen.

7. 2026-06-27 – Betalning Klockarbyns Måleri AB

- 2440: **+2,47 MSEK**
- 1930: **-2,47 MSEK**
- ! Också efter fristdagen; bör ändå granskas i helheten.

Större betalningar strax före tre-månadersfönstret

- **2026-02-23 – Betalning Norrbergs Bygghyr AB**
- 2440: **+7,58 MSEK**, 1930: **-7,58 MSEK**
- Ligger **strax före tre-månadersperioden** men är stor; kan vara relevant om motpart är närstående eller om betalningen är särskilt otillbörlig.
- **2026-01-07 – Amortering huvudbanklan akut, 10 MSEK**
- 1930: **-10,0 MSEK**, 2390: **+10,0 MSEK**
- Ligger **mer än tre månader före fristdagen**, men kan omfattas av **tvåårsfristen** om banken är närstående (vilket inte framgår här).
- ! Stor betalning till en borgenär i ett läge med svag ekonomi – **bör särskilt granskas**.

Nya skulder inom tre månader före fristdagen

- **2026-04-23 – Glasspecialisterna Norr AB**, ny skuld **-19,42 MSEK**
- **2026-05-22 – Putsare Sven Olof AB**, ny skuld **-16,96 MSEK**
- **2026-06-27 – Klockarbyn Energi AB**, ny skuld **-15,76 MSEK**

Dessa är **inte betalningar** utan nya skulder, och därmed inte återvinningsbara som betalningar enligt 4 kap. 10 § KL. De är dock viktiga för att bedöma **om bolaget tog på sig nya stora åtaganden efter att obestånd inträtt**.

Samlad bedömning återvinning:

- ! **Flera större leverantörsbetalningar inom tre månader före fristdagen** (Färgmästarna i Klippa AB, Klippas Maskinservice AB, Rörbruk Söderlund AB, Grävfast Entreprenad AB) är tydliga återvinningskandidater.
- ! **Amorteringen om 10 MSEK till banken 2026-01-07** är särskilt intressant ur återvinnings- och likabehandlingsperspektiv.
- Löneutbetalningen 2026-04-16 bör kontrolleras mot normala löncykler och om den avser äldre fordringar.

Bokföringsbrister

EK-studsar vid årsskiftet

- Vid **2024-12** är justerat EK ca **-28,1 MSEK** (soliditet -26,3 %).
- Vid **2025-01** hoppar EK till **+22,9 MSEK** (soliditet 21,0 %), samtidigt som ackumulerat resultat fortsätter negativt.
- Vid **2025-12** är EK ca **-26,3 MSEK**, och vid **2026-01** hoppar det åter upp till **+24,2 MSEK**.

Bedömning:

- Detta är typiskt för **ej stängda bokslut**, där föregående års resultat inte har bokats mot eget kapital.
- ! **Det är en bokföringsteknisk brist** som försvårar bedömningen av kapitalbrist över tid, men inte nödvändigtvis brott i sig.
- Det kan ha bidragit till att **underskatta behovet av kontrollbalansräkning**.

Likvida medel negativa

- Likvida medel är **negativa** från **januari 2026** (-3,9 MSEK) och **-6,5 MSEK** i juni 2026.

Bedömning:

- Negativa likvida medel tyder på **överdragna konton/kredit**; detta är i sig inte en bokföringsbrist, men visar **akut likviditetsbrist**.

Periodisering av stora fakturor

- Stora leverantörsfakturer med texter som "Lev.faktura 4/2023" bokförs först **2026-04-23** (Glasspecialisterna Norr AB, **-19,42 MSEK**).
- Motsvarande gäller flera andra stora fakturer med 2023/2024 i texten men bokförda 2025–2026.

Bedömning:

- ! **Risk för felaktig periodisering** och att skulder inte redovisats i rätt räkenskapsår.
- Detta kan ha **förskönat tidigare års balansräkningar** och fördröjt upptäckten av kapitalbrist.

Kassaflödesavstämning

- Kassaflödesavstämningen visar **avstämningssdifferens 0**, vilket innebär att kassaflödet är **matematiskt avstämt** inom räkenskapsåret.

Samlad bedömning bokföring:

- **Ej stängda bokslut** och **möjliga periodiseringsfel på stora fakturer** är de viktigaste bristerna.
- I övrigt finns löpande bokföring med rimlig intern logik, men **djupare verifikationsgranskning** krävs för att bedöma fullständighet och riktighet.

Rekommenderade granskningsåtgärder

1. Fastställ obeståndstidpunkt

- Analysera likviditetsutveckling, kreditutnyttjande och betalningsmönster särskilt under **2025–2026**.
- Jämför förfallodagar på större leverantörsskulder med faktiska betalningar.

2. Kontrollbalansräkning och styrelsens agerande

- Utred om **kontrollbalansräkning upprättats** i samband med:
 - **Oktober 2024** (första KBR-signal),
 - **Augusti 2025** (åter KBR-signal),
 - **April 2026** (KBR-signal i akut kris).
- Granska styrelseprotokoll, revisorsyttranden och eventuella kapitaltillskott.

3. Återvinningsbara betalningar

- Gå igenom samtliga **leverantörsbetalningar och amorteringar** från **2026-03-15** fram till fristdagen, samt större betalningar från **2025-06-15** om närståenderisk finns.
 - Särskilt:
 - Betalningar till **Färgmästarna i Klippa AB, Klippas Maskinservice AB, Rörbruk Söderlund AB, Grävfast Entreprenad AB**.
 - **Amortering 10 MSEK** till huvudbanken 2026-01-07.
 - Bedöm om betalningarna varit **otillbörliga gynnanden** eller skett i strid med likabehandlingsprincipen.

4. Granskning av stora projekt och leverantörsfakturer

- Analysera **förlustprojekt** (t.ex. "Ombyggnad Kontorslokaler 1A", "Villabygge Vitsippa 4", "Flerbostadshus Utsikten 2", "Villabygge Ekbacken 3" m.fl.) där resultat är kraftigt negativt.
- Stäm av stora leverantörsfakturer (Glasspecialisterna Norr AB, Putsare Sven Olof AB, Klockarbyn Energi AB m.fl.) mot **avtal, leveransunderlag och tidsplaner**.

5. Periodisering och skuldbild

- Kontrollera om **stora fakturer med 2023/2024 i text** borde ha redovisats i tidigare räkenskapsår.
- Justera vid behov historiska balansräkningar för att få en korrekt bild av när kapitalbrist uppstod.

6. Närståendekartläggning

- Hämta uppgifter om **verklig huvudman, ägare och styrelse**.
- Jämför med större kunder och leverantörer för att identifiera **eventuella närståendeförhållanden**.
- Om närståenderelationer finns, tillämpa **tvåårsfristen** vid återvinningsbedömning.

7. Löner och skatter

- Granska **löneutbetalningen 2026-04-16** och andra större lönebetalningar i slutskedet.
- Kontrollera om **skatter och avgifter** (moms, arbetsgivaravgifter) har betalats eller lämnats obetalda, och om det finns selektivitet mellan staten och andra borgenärer.

8. Kommunikation med större borgenärer

- Sammanställ exponering mot **största leverantörer och banker**.
- Stäm av **fordringsbelopp, säkerheter och eventuella pantavtal** (företagshypotek är ej tillgängligt i underlaget och måste kontrolleras separat).

Slutsats

Bygg AB i konkurs har under flera år uppvisat **massiva förluster, återkommande kapitalbrist och allt sämre likviditet**, med tydlig **kontrollbalansräkningsskyldighet från oktober 2024** och återkommande därefter. Vid konkursen i juni 2026 är bolaget **djupt insolvent** med negativt eget kapital om ca **25 MSEK**, kassalikviditet nära noll och Altman Z i **konkurszon**. Det finns **tydliga indikationer på att obestånd inträtt senast våren 2026**, samtidigt som bolaget fortsatt att ta på sig stora leverantörsskulder och genomföra betydande betalningar till enskilda leverantörer och banken. Dessa omständigheter motiverar en **fördjupad granskning av KBR-hantering, återvinningsbara betalningar och periodisering av stora fakturor**, samt en fullständig kartläggning av eventuella närstående förhållanden.

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 upparbetade resultat efter beräknad skatt (huvudsiffra) och som bokförd soliditet exkl. årets resultat.

Konton: Justerat EK = eget kapital (grupp 20) + årets resultat efter beräknad skatt (gällande bolagsskattesats, 20,6 % sedan 2021, matchad mot rätt räkenskapsår; redan bokförd skatt dubbelräknas inte, 0 vid förlust) + EK-andelen av obeskattade reserver (grupp 21 x (1 - skattesats)).

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.

Fastighetsbolag (SNI 68)

För fastighetsbolag exkluderas Altman Z' ur hälsoindexet — modellen är konstruerad för rörelse-/tillverkningsbolag och underskattar systematiskt fastighet (EBIT- och omsättningstermerna är små relativt fastighetsvärdet, så även ett ~skuldfritt fastighetsbolag når bara Z' ~2,6). Altmans vikt fördelas om på övriga komponenter. Målvärdena för avkastning (full poäng vid 5 % i st.f. 15 %) och räntetäckning (2,5x i st.f. 5x) sänks till sektorns normalnivå.

Altman Z' visas fortfarande som nyckeltal, men märks "ej i index" och påverkar inte poängen.

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.

Bedömning (STARK · STABIL · SVAG · KRITISK)

Färgmarkeringen vid varje nyckeltal visar läget mot branschmedian: STARK = på eller över median; STABIL = nära median eller över en absolut trygg nivå; SVAG = tydligt under median; KRITISK = långt under (eller negativt).

Tillväxt (omsättning YoY) bedöms på absolut nivå i stället för mot median — en mindre nedgång är SVAG, inte KRITISK; endast ett brant fall flaggas KRITISK.