

**Delår januari – augusti 2018**

Borås Energi och Miljö AB:s har ett brett utbud av tjänster för Borås Stads innevånare. Fjärrvärme, fjärrkyla, VA samt avfall och återvinningstjänster.

Efter de första åtta månadernas kalla början av året och en varm och torr sommar så kan vi konstatera det totala resultatet överstiger budgeten med 7,7 mnkr. Vi har aktiverat de flesta delar på ARV för EMC två månader tidigare än budgeterat vilket har påverkat resultatet negativt med totalt 11,9 mnkr.

De totalt intäkterna hittills i år har överstigit budgeten med 13,0 mnkr. Intäkterna som avviker mot budget är dessa: fjärrvärmen (-7,7 mnkr), fjärrkyla (+1,2 mnkr), avfallstjänster (+10,6 mnkr), biogasen (-3,0 mnkr), el (2,7 mnkr), VA (+0,8 mnkr) samt övriga intäkter och aktiverat arbete (+8,3 mnkr).

Verksamhetens kostnader har varit högre än budget med totalt 6,8 mnkr. De poster som avviker mest från budget är minskade bränslekostnader (+4,5 mnkr), ökade övriga externa kostnader (-11,0 mnkr) samt minskade personal- och avskrivningskostnader (+0,3 mnkr).

Inga fler elcertifikat produceras för KVV, men det finns ett kvarvarande lager som värderas vid årsskiftet. Vid årsskiftet 2017/2018 var värdet 64 kr per elcertifikat. Per augusti har vi låtit kvarvarande 56 000 certifikaten ligga kvar med 64 kr per elcertifikat utifrån försiktighetsprincipen. Vi har sålt elcertifikat för 7,4 mnkr under perioden, dessa har bokförts som en intäkt.

Investeringsbudgeten sätts varje år i bolagets budget. En beslutad investering kan likviditetsmässigt sträcka sig över flera år i tiden innan investeringen är klar och läggs som en anläggning och börjar generera en avskrivningskostnad i resultatet. En prognos för helåret ger att vi likviditetsmässigt kommer ligga 16,0 mnkr över årets budget. I summorna är reinvestering i EMC ej medtaget.

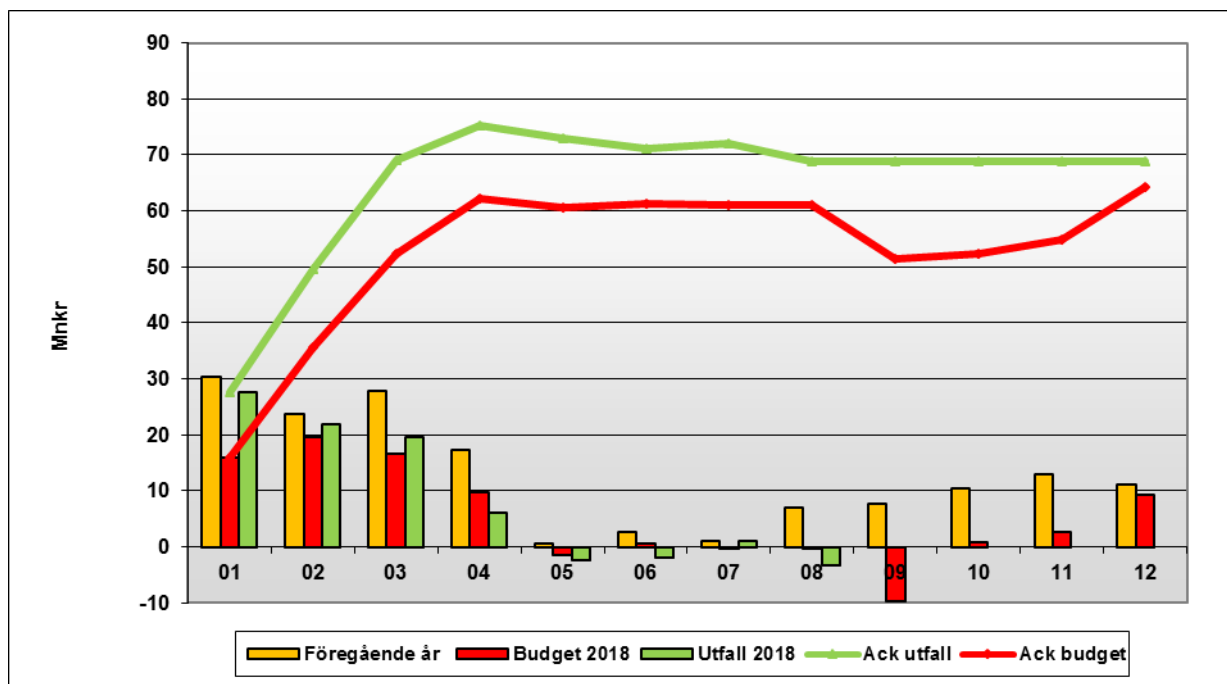
Nettoinvestering i EMC är 2 705,7 mnkr per den sista augusti 2018.

Finansiella kostnader har under perioden varit drygt 1,5 mnkr bättre än budget. Tidigarelagd aktivering av ARV har påverkat finansiella kostnader negativt med 5 mnkr tom augusti. Det innebär att delar av räntekostnaderna har bokförts på driftsresultatet istället för på byggränta investeringar. P.g.a. aktieägartillskottet på 450 mnkr i december 2017 så har vi ändå haft lägre finansiella kostnader än budgeterat.

Resultat BEM tertial 2

| Budgetuppföljning 2018                   | Utfall              | Utfall              | Budget              | Awikelse<br>utfall/budget | Års budget    | Års prognos   |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------------|---------------|---------------|
|  | Januari-<br>Augusti | Januari-<br>Augusti | Januari-<br>Augusti | Januari-<br>Augusti       |               |               |
| Belopp i tkr                             | 2017                | 2018                | 2018                | 2018                      | 2018          | 2018          |
| Resultaträkning                          |                     |                     |                     |                           |               |               |
| Intäkter                                 | 622 388             | 632 733             | 619 741             | 12 992                    | 956 251       | 981 147       |
| Kostnader                                | -500 367            | -553 305            | -546 494            | -6 811                    | -859 517      | -884 628      |
| Avskrivningar                            |                     |                     |                     |                           |               |               |
| <i>Rörelseresultat</i>                   | 122 021             | 79 429              | 73 248              | 6 181                     | 96 734        | 96 519        |
| Finansiella intäkter                     | 313                 | 344                 | 0                   | 344                       | 0             | 344           |
| Finansiella kostnader                    | -11 603             | -11 035             | -12 184             | 1 149                     | -32 443       | -31 294       |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b> | <b>110 732</b>      | <b>68 738</b>       | <b>61 063</b>       | <b>7 674</b>              | <b>64 291</b> | <b>65 569</b> |
| Resultat BWR                             | -771                | -420                | -1 016              | 596                       | -1 524        | -420          |
| <b>Totalt BEM koncernen</b>              | <b>109 960</b>      | <b>68 317</b>       | <b>60 047</b>       | <b>8 270</b>              | <b>62 766</b> | <b>65 149</b> |
| Nettoinvesteringar, likviditet           |                     |                     |                     |                           |               |               |
| Borås Energi och Miljö AB                | 64 589              | 141 896             | 148 607             | -6 710                    | 223 000       | 239 014*      |

\* I budgeten för 2017 låg Överföringsledningar till Fristad med 138 mnkr men under 2018 kommer mycket av investeringskostnaden att komma för denna.



## Finansiering

Kreditlimit för bolaget är 1 580 mnkr varav 939,7 mnkr var utnyttjat per den 31/8 2018. Kvarvarande låneutrymme är 640,3 mnkr.

Åtta reverslån på respektive 250 mnkr, totalt 2 000 mnkr är upptaget för finansiering av nybyggnation av kraftvärmeverk och avloppsreningsverk (EMC).

Av total skuld är 350 mnkr räntebundet i Swappar (reverslån) med en spridning på 0 till 5 år och en ränta mellan 2,1 % och 3,6 %. Snitträntan Swappar(reverslån) inkl marginal hamnade på 3,15%. Den rörliga räntan har i genomsnitt varit 0,89 % för perioden inkl bolaget marginal.

## Årsprognos och utfall per affärsområde 2018

Prognosen för 2018 är 65,1 mnkr en avvikelse positivt med 2,4 mnkr från ursprunglig årsbudget.

| Resultat efter finans (tkr) 2018 | Utfall tom aug | Budget tom aug | Avvikelse    | Års-budget    | Års-prognos   | Avvikelse    |
|----------------------------------|----------------|----------------|--------------|---------------|---------------|--------------|
| AO Energi                        | 49 939         | 36 169         | 13 770       | 60 204        | 65 104        | 4 900        |
| AO VA                            | 16 090         | 28 829         | -12 739      | 9 988         | 3 000         | -6 988       |
| AO Avfall & Återvinning          | 4 926          | 2 256          | 2 669        | 3 385         | 6 194         | 2 809        |
| Övriga verksamheter              | -2 217         | -6 191         | 3 974        | -9 286        | -8 729        | 557          |
| Resultat BEM                     | <b>68 738</b>  | <b>61 063</b>  | <b>7 674</b> | <b>64 291</b> | <b>65 569</b> | <b>1 278</b> |
| Resultat BWR**                   | <b>-420</b>    | <b>-1 016</b>  | <b>596</b>   | <b>-1 524</b> | <b>-420</b>   | <b>1 104</b> |
| Koncernen                        | <b>68 317</b>  | <b>60 047</b>  | <b>8 270</b> | <b>62 767</b> | <b>65 149</b> | <b>2 382</b> |

\*\* Fr.o.m. april så bokförs alla avvecklingskostnader för BWR i BEM.

### AO Energi

Affärsområdet Energi består av följande områden: Energi, vattenkraft, biogas samt energitjänster. AO Energi har ett ackumulerat resultat för tertial 2 på 49,9 mnkr vilket är 13,8 mnkr högre än budget.

Högre intäkter för fjärrkyla och el under perioden men lägre intäkter för fjärrvärme, biogas och verksamhetsavfall samt för energitjänster gör att intäkterna mot budgeterat avviker positivt med 0,7 mnkr.

Lägre kostnader än budgeterat med totalt 13,0 mnkr för perioden framförallt på bränslekostnader (12,7 mnkr) samt personal och övriga kostnader (0,3 mnkr)

Prognosen för helåret justeras upp med 4,9 mnkr från 60,2 mnkr till 65,1 mnkr.

### AO Vatten och avlopp

AO VA har ett ackumulerat resultat för tertial 2 på 16,1 mnkr vilket är 12,7 mnkr sämre än budget.

Affärsområdet har högre intäkter än beräknat för perioden med 0,2 mnkr. Eftersom aktivering av ARV skett 2 månader tidigare än beräknat så har VA-fonden upplösts med 1,2 mnkr tom augusti vilket hamnar som en intäkt.

Under perioden har kostnaderna varit 12,9 mnkr högre än budget. ARV har aktiverats 2 månader innan budgeterat detta påverkar resultatet på kostnadssidan negativt med 11,9 mnkr tom augusti.

Prognosen för helåret är justerad eftersom vi aktiverar ARV redan den 1 juli istället för som i budgeten fr.o.m. september. Detta påverkar både avskrivningar och räntekostnader för resten av året. Den nya prognosen blir 3,0 mnkr i resultat istället för 10,0 mnkr som ursprungsbudgeten visade.

### **AO Avfall och återvinning**

Affärsområdet AO Avfall och Återvinning består av följande områden: Hushåll, Återvinning och Transport. Affärsområdet har ett ackumulerat resultat för tertial 2 på 4,9 mnkr vilket är 2,7 mnkr högre än budget.

Ökade externa intäkter på totalt 12,9 mnkr mot budget främst beroende på ökade priser för deponi och högre ersättningsnivåer för försäljning av skrot, wellpapp och tidningar.

De ökade intäkterna innebär också att kostnaderna har varit högre än budget med totalt 10,2 mnkr främst på transportsidan med drivmedel och på driftentreprenaderna som ökat i kostnader.

Prognosen för helåret justeras upp med 2,8 mnkr från 3,4 mnkr till 6,2 mnkr.

### **Övriga verksamheter**

Övriga avdelningar har diverse avvikelser på ansvarsnivå. Ökade konsultkostnader, juridiska kostnader mm påverkar negativt för perioden.

Justering har här gjorts med avvecklingskostnaden i BWR men blir ingen påverkan på koncernnivå.

Eftersom BEM fick ett aktieägartillskott i slutet på förra året kommer de totala räntekostnaderna för bolaget minskas med 4,5 mnkr för helåret.

Prognosen för helåret justeras upp med 0,6 mnkr från -9,3 till -8,7 mnkr.

### **Lägesrapport BWR**

Bolaget BWR är under likvidation enligt beslut från KS förra året. Efter bolagsstämman 27:e mars så gick Evelina Pirs in som likvidator för bolaget och inga kostnader efter sista mars kommer att komma in i bolaget.

Fr.o.m. april månad har alla avvecklingskostnader som tillhör BWR ingått i BEM såsom lönekostnader mm. Detta särredovisas så att kostnaden kan redovisas separat. Justering i prognosen har gjorts mellan BWR och BEM

Kvarvarande balansposter kommer att justeras under likvidationsarbetet, vilket beräknas klart under året.

| <b>Waste Recovery AB</b>      |  | <b>Jan -Aug 2018</b> |                      |
|-------------------------------|--|----------------------|----------------------|
| <i>Resultaträkning, SEK</i>   |  |                      |                      |
|                               |  | <b>Utfall Ack</b>    |                      |
| <b>Intäkter</b>               |  | <b>April</b>         | <b>Budget Helår</b>  |
| Green and Clean Bay area Palu |  | 0,00                 | 150 000,00           |
| Div. Projekt                  |  | 60 348,20            | 500 000,04           |
| Finansiella kostnader         |  | -1,39                | 0,00                 |
| <b>Summa intäkter</b>         |  | <b>60 346,81</b>     | <b>650 000,04</b>    |
|                               |  |                      |                      |
|                               |  | <b>Utfall Ack</b>    |                      |
| <b>Kostnader</b>              |  | <b>April</b>         | <b>Budget Helår</b>  |
| Lokalkostnader                |  | 0,00                 | -49 500,00           |
| Personalkostnader             |  | -344 845,79          | -1 436 130,00        |
| Resekostnader                 |  | -27 601,61           | -174 999,97          |
| Övriga externa kostnader      |  | -100 678,94          | -492 500,03          |
| <b>Summa kostnader</b>        |  | <b>-473 126,34</b>   | <b>-2 153 130,00</b> |
|                               |  |                      |                      |
| <b>Driftsresultat</b>         |  | <b>-412 779,53</b>   | <b>-1 503 129,96</b> |
| <i>% av intäkter</i>          |  | <i>-684,0%</i>       | <i>-231,3%</i>       |
|                               |  |                      |                      |
|                               |  | <b>Utfall Ack</b>    |                      |
| <b>Kapitalkostnader</b>       |  | <b>April</b>         | <b>Budget Helår</b>  |
| Avskrivningar                 |  | -5 259,48            | -21 000,00           |
| Räntor                        |  | -2 344,42            | 0,00                 |
| <b>Summa kapitalkostnader</b> |  | <b>-7 603,90</b>     | <b>-21 000,00</b>    |
|                               |  |                      |                      |
| <b>Resultat efter kapital</b> |  | <b>-420 383,43</b>   | <b>-1 524 129,96</b> |
|                               |  |                      |                      |