

3

Ekonomi

- Bokslut Tertial 2 2019
- Prognos 2019
- Budget 2020

Bokslut Tertial 2 2019

Sysavkoncernen

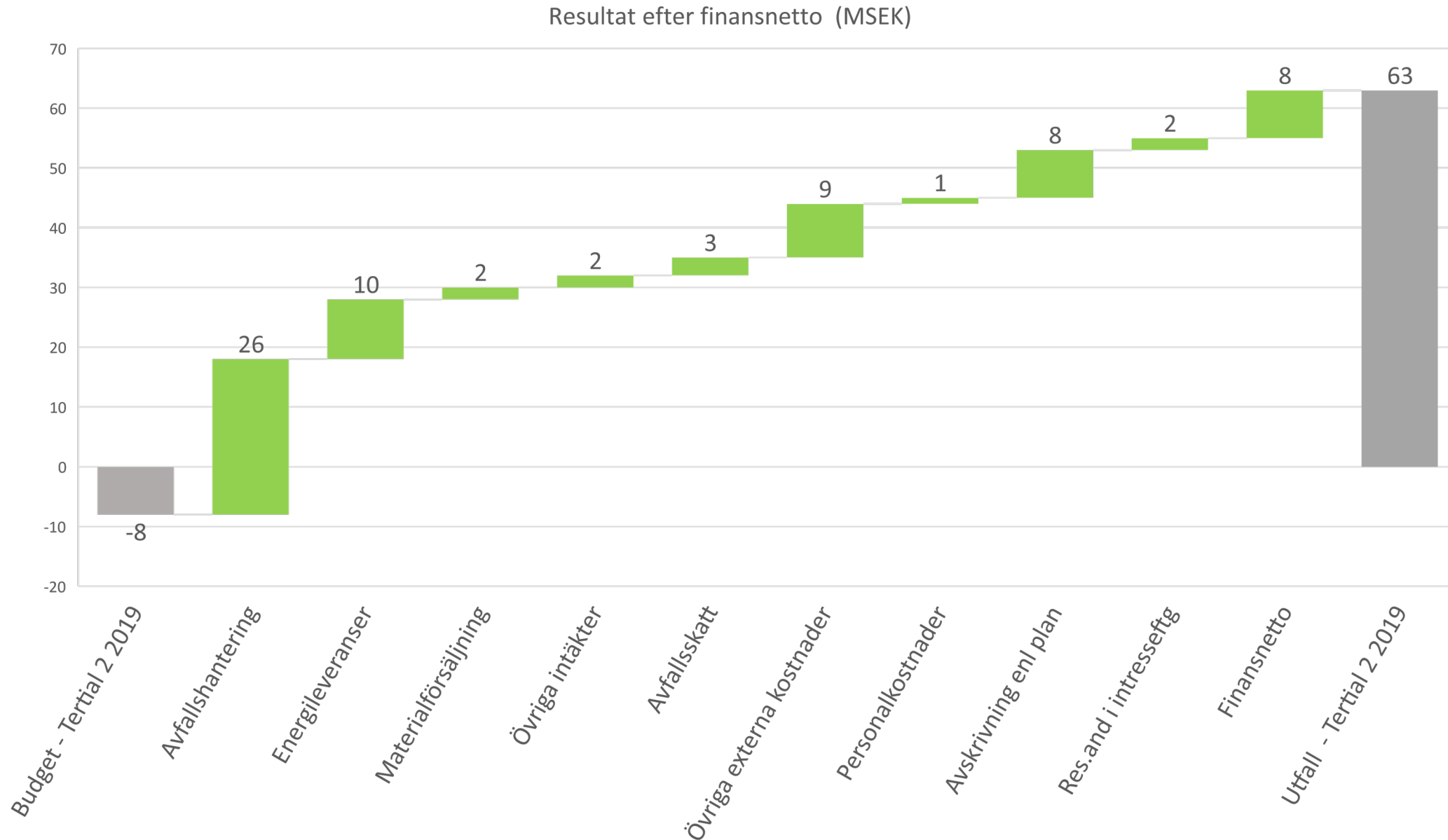


Sysavkoncernen – tertial 2 2019

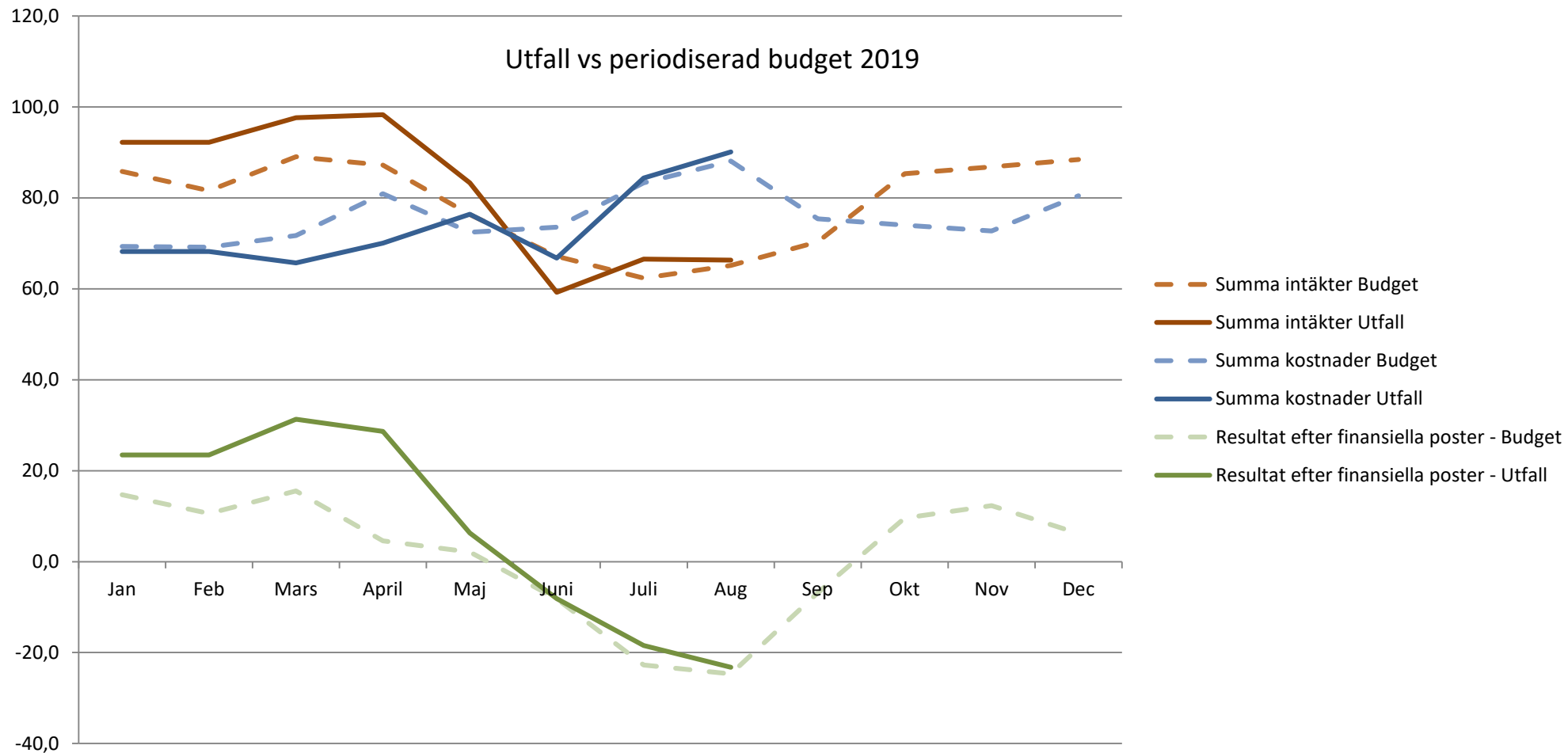
(Mkr)	Utfall 2019	Utfall 2018	BU 2019
▣ Omsättning	656	608	614
▣ Rörelseresultat	68	44	4
▣ Resultat efter finansiella poster	63	30	-8
▣ Investeringar	78	61	



Sysavkoncernen



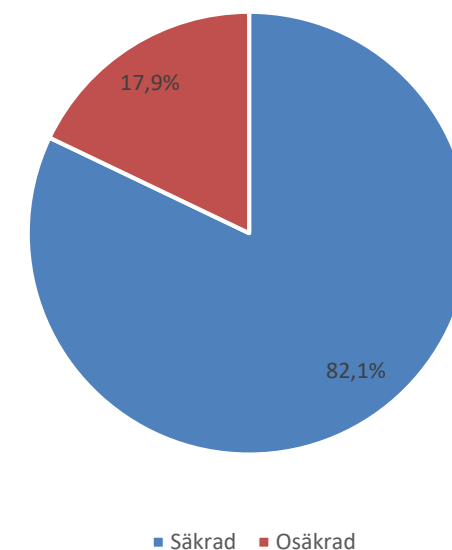
Sysavkoncernen – Resultat per månad



Sysavkoncernen - Kreditöversikt

Översikt av lån och säkring	2019-08-31	2018-12-31	2018-08-31	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31
Räntebärande skulder och säkring (MSEK)						
Summa lån	682	723	763	804	874	934
Rörlig ränta	122	123	163	204	274	234
Räntesäkringsavtal	560	600	600	600	600	700
Andel lån säkrat eller fast ränta (%)	82,1%	83,0%	78,6%	74,7%	68,6%	74,9%
Andel rörlig ränta av utestående lånevolym*	17,9%	17,0%	21,4%	25,4%	31,4%	25,1%
Genomsnittlig ränta och marginal						
Genomsnittlig rörlig ränta lån	0,04%	-0,29%	-0,37%	-0,45%	-0,51%	-0,35%
Genomsnittlig rörlig ränta räntederivat	-0,02%	-0,17%	-0,37%	-0,63%	-0,58%	-0,39%
Genomsnittlig fast ränta räntederivat	1,243%	1,241%	3,065%	3,070%	3,07%	2,91%
Genomsnittlig betald ränta	1,04%	1,12%	2,62%	2,64%	2,35%	2,38%
Genomsnittlig betald marginal	0,14%	0,14%	0,15%	0,15%	0,03%	-0,06%
Summa betald ränta och marginal	1,18%	1,26%	2,77%	2,79%	2,38%	2,32%
Genomsnittlig kvarstående löptid (år)						
Lån	5,5	6,1	6,5	7,2	8,1	9,1
Räntederivat	5,1	5,7	1,4	2,1	3,1	3,7
Räntebindning	4,2					
Andel lån som förfaller inom 12 månader*	0,0					
Årseffekt av 25 punkter ökning i ränta (MSEK)	-0,3	-0,3	-0,4	-0,5	-0,7	-0,6
Årseffekt av 25 punkter ökning i marginal (MSEK)	-1,7	-1,8	-1,9	-2,0	-2,2	-2,3

Andel säkrad och osäkrad - lån

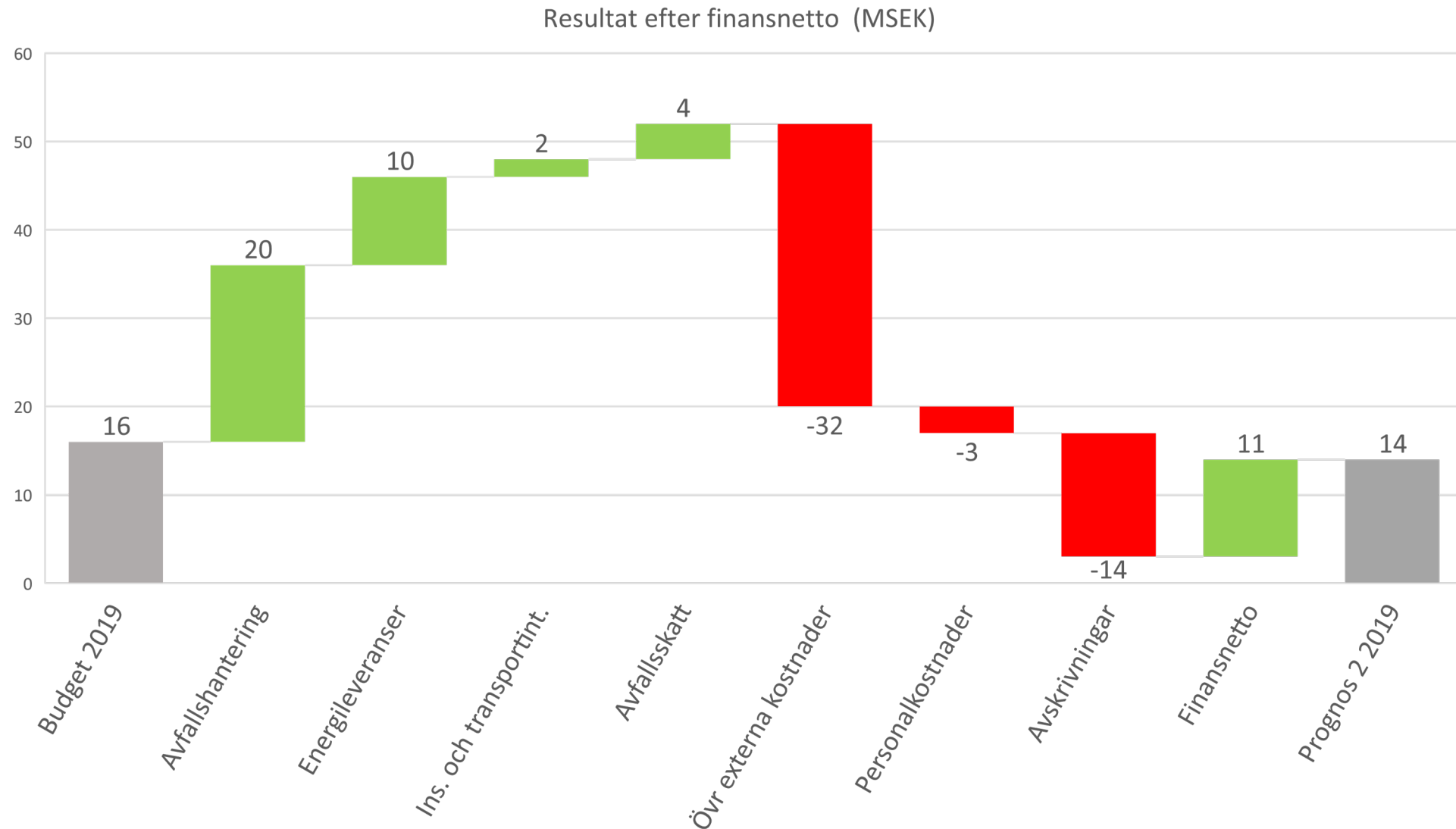


Prognos 2 2019

Sysavkoncernen



Sysavkoncernen – Budget vs Prognos 2



Sysavkoncernen

(tkr)	Prognos 2 2019	Budget 2019	Avvikelse mot budget
Nettoomsättning			
Avfallshantering	446 667	426 323	20 344
Insamlings- och transportintäkter	41 278	39 456	1 822
Energileveranser	382 611	372 463	10 148
Materialförsäljning	66 258	66 526	- 268
Övriga intäkter	40 799	40 991	- 192
	977 613	945 759	31 854
Rörelsens kostnader			
Avfallsskatt	- 6 000	- 10 000	4 000
Övriga externa kostnader	- 520 618	- 489 022	- 31 596
Personalkostnader	- 240 223	- 237 098	- 3 125
Avskrivning enligt plan	- 191 857	- 178 032	- 13 825
	- 958 698	- 914 152	- 44 546
Resultatandelar i intresseföretag	3 000	3 000	-
Rörelseresultat	21 915	34 607	- 12 692
Resultat från finansiella poster			
Resultat avyttring andelar i intresseföretag	-	-	-
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	-	-	-
Ränteintäkter	2 256	3 026	- 770
Räntekostnader	- 9 670	- 21 467	11 797
Finansnetto	- 7 414	- 18 441	11 027
Resultat efter finansiella poster	14 501	16 166	- 1 665

Budget 2020

Sysavkoncernen



Förutsättningar

Gemensamma förutsättningar

- **Prognostiserad löneökning**
 - 2,0%
- **Inflation (KPI)**
 - 1,88%
- **Valutakurser**
 - EUR/SEK 10,30
 - DKK/SEK 1,38
 - NOK/SEK 1,11
 - GBP/SEK 12,41
 - US \$/SEK 8,73

Förutsättningar

Avfallsmängder (kton)

	BU-19	BU-20
• Hushållsavfall (Sysav)	382	389
• Hushålls – och industriavfall (Sysav Industri)	453	398
Totalt	835	787

Energiproduktion (GWh)

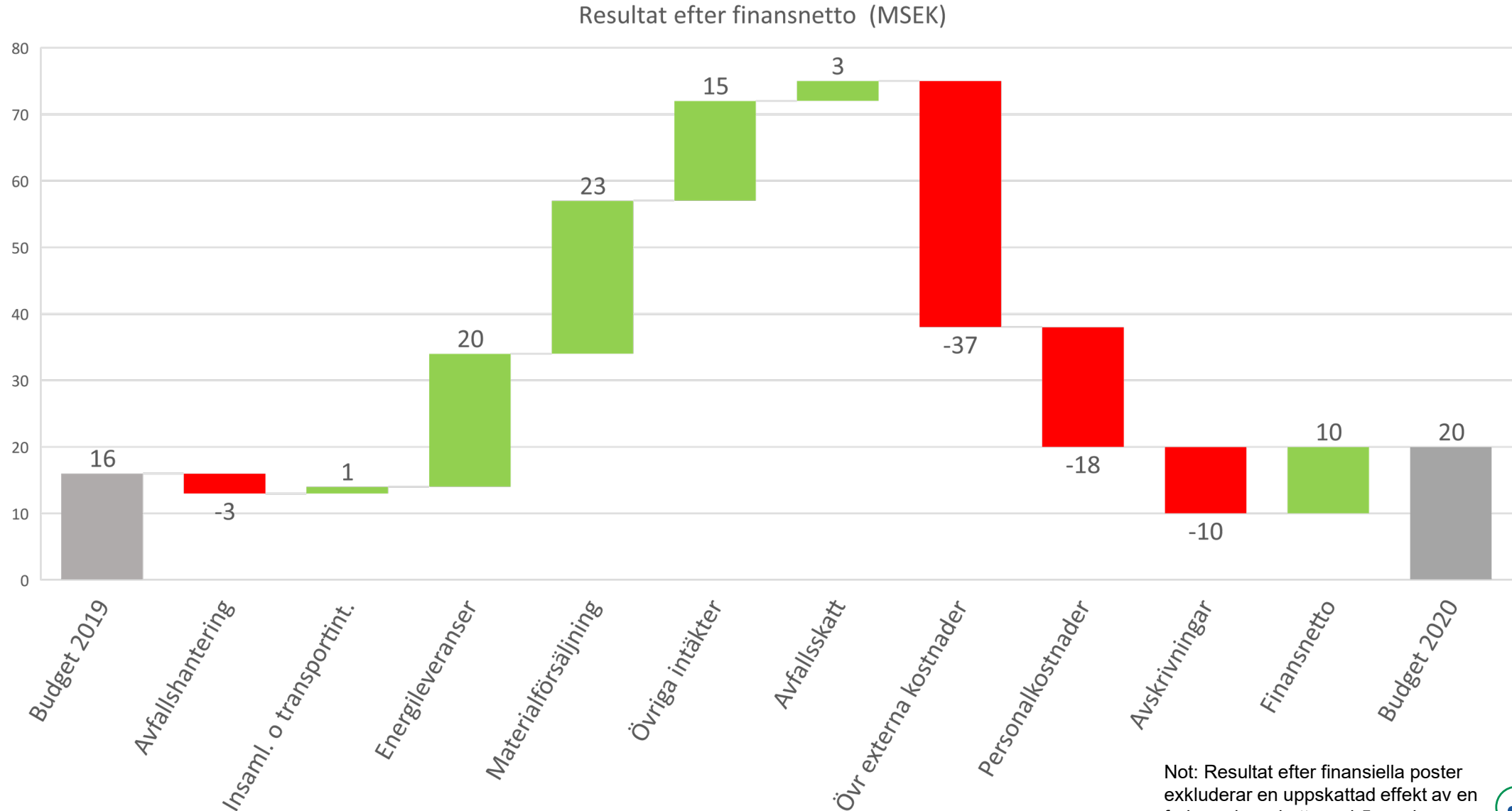
	BU-19	BU-20
• Fjärrvärme	1 517	1 444
• El (lev)	161	174
Energi Totalt	1 678	1 618

Sysavkoncernen - Resultaträkning

(tkr)	Budget 2020	Budget 2019	Avvikelse mellan BU 20 och BU 19
Nettoomsättning			
Avfallshantering	422 741	426 323	-3 582
Insamlings- och transportintäkter	40 489	39 456	1 033
Energileveranser	392 814	372 463	20 351
Materialförsäljning	89 960	66 526	23 434
Övriga intäkter	55 545	40 991	14 554
	1 001 549	945 759	55 790
Rörelsens kostnader			
Avfallsskatt	-7 200	-10 000	2 800
Övriga externa kostnader	-526 541	-489 022	-37 519
Personalkostnader	-255 204	-237 098	-18 106
Avskrivning enligt plan	-187 641	-178 032	-9 609
	-976 586	-914 152	-62 434
Resultatandelar i intresseföretag	3 000	3 000	0
Rörelseresultat	27 963	34 607	-6 644
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter	1 209	3 026	-1 817
Räntekostnader	-9 170	-21 467	12 297
	-7 961	-18 441	10 480
Resultat efter finansiella poster	20 002	16 166	3 836
Resultat före skatt	20 002	16 166	3 836

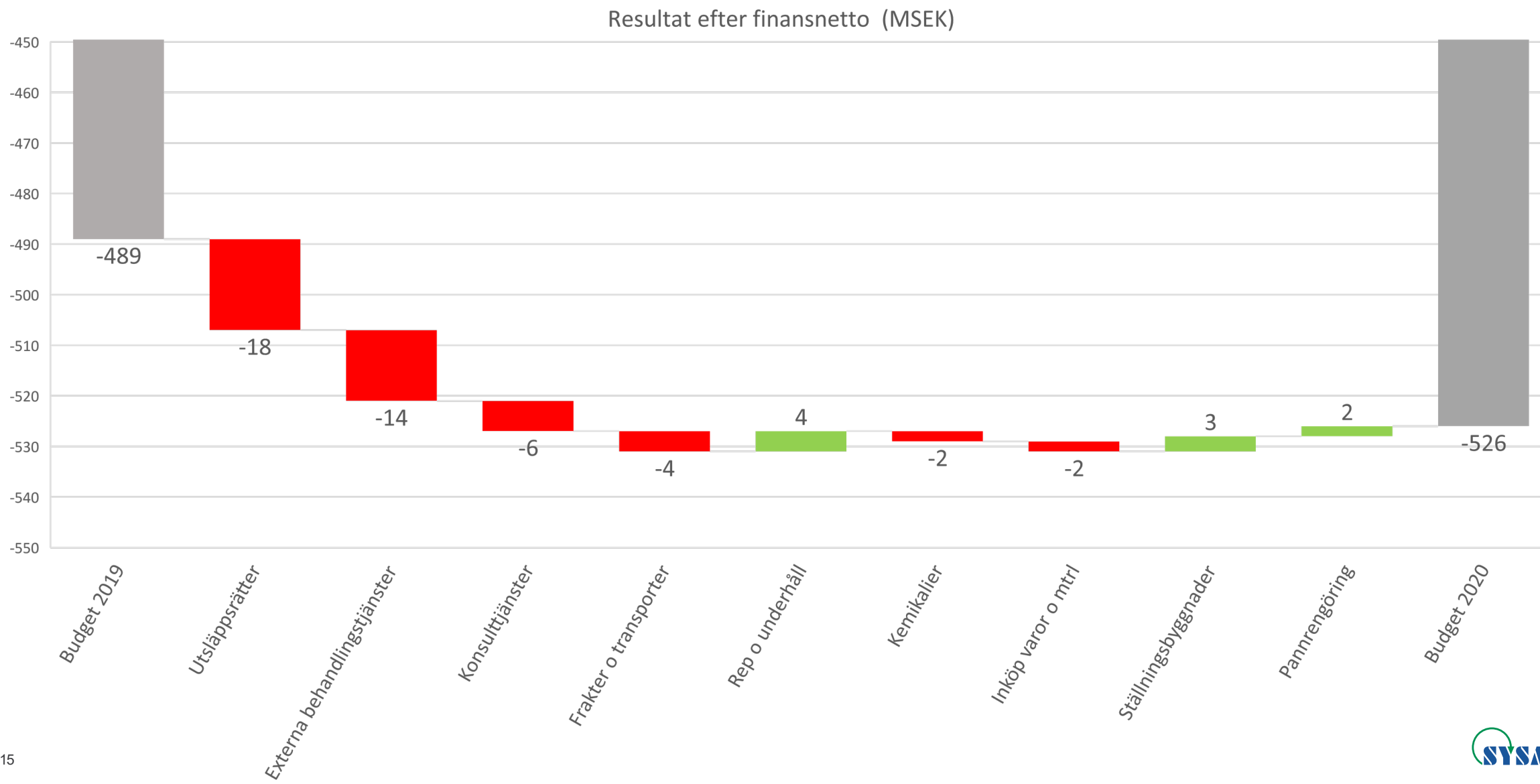
Not: Resultat efter finansiella poster exkluderar en uppskattad effekt av en förbränningsskatt om 4,5 msek.

Sysavkoncernen – Analys BU 2020 vs BU 2019



Not: Resultat efter finansiella poster
exkluderar en uppskattad effekt av en
förbränningskatt om 4,5 msek.

Sysavkoncernen – Övriga kostnader



Sysav – Resultaträkning

(tkr)	Budget 2020	Budget 2019	Avvikelse mellan BU 20 och BU 19
Nettoomsättning			
Avfallshantering	199 891	197 823	2 068
Insamlings- och transportintäkter	40 489	39 456	1 033
Energileveranser	161 950	153 284	8 666
Materialförsäljning	42 853	35 156	7 697
Övriga intäkter	76 634	88 596	-11 962
	521 817	514 315	7 502
Rörelsens kostnader			
Avfallsskatt	-1 200	-1 500	300
Övriga externa kostnader	-344 172	-311 253	-32 919
Personalkostnader	-153 864	-146 005	-7 859
Avskrivning enligt plan	-124 285	-117 691	-6 594
	-623 521	-576 449	-47 072
Resultatandelar i intresseföretag	0	0	0
Rörelseresultat	-101 704	-62 134	-39 570
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter	305	496	-191
Räntekostnader	-9 115	-21 352	12 237
	-8 810	-20 856	12 046
Resultat efter finansiella poster	-110 514	-82 990	-27 524
Resultat före skatt	-110 514	-82 990	-27 524

Sysav Industri - Resultaträkning

(tkr)	Budget 2020	Budget 2019	Avvikelse mellan BU 20 och BU 19
Nettoomsättning			
Avfallshantering	222 850	228 500	-5 650
Insamlings- och transportintäkter	0	0	0
Energileveranser	230 864	219 179	11 685
Materialförsäljning	47 107	31 370	15 737
Övriga intäkter	53 715	37 532	16 183
	554 536	516 581	37 955
Rörelsens kostnader			
Avfallsskatt	-6 000	-8 500	2 500
Övriga externa kostnader	-302 423	-303 874	1 451
Personalkostnader	-96 956	-87 164	-9 792
Avskrivning enligt plan	-23 356	-20 341	-3 015
	-428 735	-419 879	-8 856
Resultatandelar i intresseföretag	0	0	0
Rörelseresultat	125 801	96 702	29 099
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter	30	30	0
Räntekostnader	-325	-576	251
	-295	-546	251
Resultat efter finansiella poster	125 506	96 156	29 350
Resultat före skatt	125 506	96 156	29 350

Sysav – Investeringar

Nya planerade projekt budgeteras för 2020 enligt nedan per investeringstyp

Sysav	tsek
• Affärsdrivna/Effektivitetsökande	1 500
• Arbetsmiljö	1 300
• Legala	150
• Reinvestering	43 038
Summa	45 988

Sedan 2019 och tidigare beslutade och pågående projekt enligt nedan per investeringstyp

Sysav	tsek
• Arbetsmiljö	2 600
• Legala	604
• Reinvestering	46 700
• Summa	49 904
 Totalt	 95 892

Sysav Industri – Investeringar

Nya planerade projekt budgeteras för 2020 enligt nedan per investeringstyp

Sysav Industri	tsek
• Affärsdrivna/Effektivitetsökande	45 870
• Arbetsmiljö	320
• Reinvestering	18 670
Summa	64 860

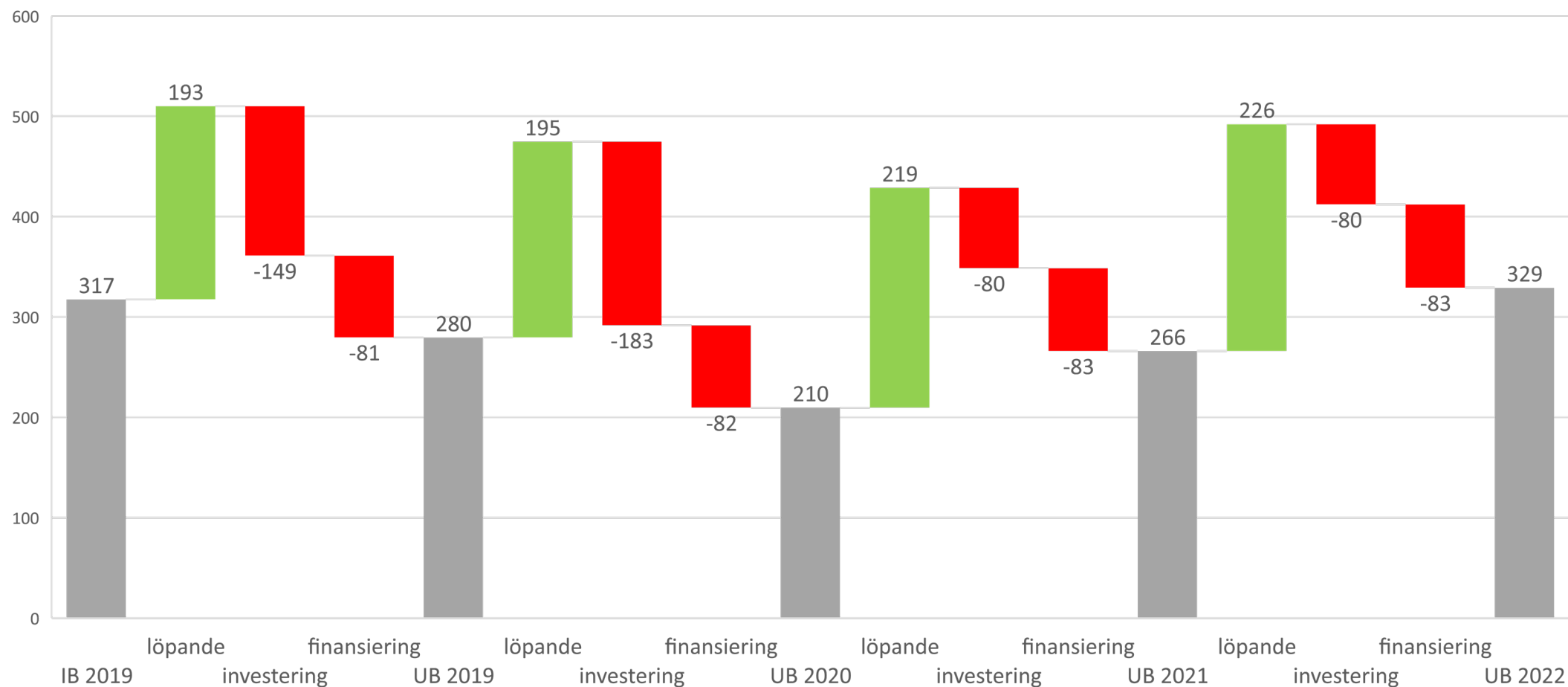
Sedan 2019 och tidigare beslutade och pågående projekt enligt nedan per investeringstyp

Sysav Industri	tsek
• Affärsdrivna/Effektivitetsökande	22 000
• Arbetsmiljö	100
• Summa	22 100
 Totalt	 86 960

Covenants

	Krav	BU 2020	BU 2019
Soliditet			
(EK + obeskattade reserver exkl latent skatt) / balansomslutning	> 20%	43%	39%
Skuldtjänstkvote			
Rörelseresultat före avskrivningar / (räntekostnader + amorteringar enligt plan)	> 1,5	2,4	2,1
Nettoskuldsättningsgrad			
(Räntebärande främmande kapital - kassa och finansiella värdepapper) / Totalt eget kapital	< 2,5	0,5	0,5

Likviditetsprognos



Not
2019: Bygger på P2
2020: Bygger på Budget
2021-2022: Bygger på 3-års plan (större icke beslutade investeringsprojekt, ex materialsortering, är ej inkluderade)