



Länstrafiken i Norrbotten AB
Att: Kenneth Johansson

7 februari 2018

Beräkning av substansvärdet i Bussgods i Norrbotten AB

1. Uppdraget

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB har fått i uppdrag av Länstrafiken i Norrbotten AB, genom Kenneth Johansson (nedan "Uppdragsgivaren"), att beräkna substansvärdet på samtliga aktier i Bussgods i Norrbotten AB (nedan "Bussgods i Norrbotten" eller "Bolaget") per 2017-12-31

2. Bakgrund och syfte

Inför en pågående omstrukturering av bussgodsverksamheten i Sverige önskar Länstrafiken i Norrbotten AB att beräknas substansvärdet av Bussgods i Norrbotten.

3. Tillhandahållen information

Våra beräkningar baseras på erhållen information bestående av:

- Resultat- och balansrapport för Bussgods i Norrbotten per den 31 december 2017;
- Anläggningsregister för Bussgods i Norrbotten per den 31 december 2017;
- Utdrag från vägtrafikregistret den 7 februari 2018; och
- Värdering av VW-fordon upprättad av Norrlands Bil i maj 2017.

4. Begränsningar

Omfattning av vårt uppdrag har begränsats med avseende på följande faktorer:

- Vi har beräknat substansvärdet baserat på bokförda värden. Undantaget är justeringar av Bolagets åtta VW-fordon som värderats av Norrlands Bil i maj 2017, se bilaga 1.

*PwC, Box 59 971 03 Luleå, Kungsgatan 5
Tel: +46 (0)10-21 27 100, www.pwc.com/se*

- Norrlands Bils bedömda fordonsvärden har av oss räknats om till december 2017 baserat på den värdeminskningstakt som anges av Norrlands Bil. I genomsnitt har värdet på fordonen minskat med 9% från maj 2017 till december 2017.
- Vår substansvärdering är baserad på bokförda värden på de tillgångar och skulder som återfinns i balansräkning per 2017-12-31. Vi har därmed inte beaktat eventuellt värde av tillgångar som ligger utanför balansräkningen eller eventuell goodwill.
- Vi har inom ramen för detta uppdrag inte utfört någon revision av det material och de uppgifter vi erhållit från Uppdragsgivaren.

5. Bolagets balansräkning per 31 december 2017

Bussgodis i Norrbotten AB - Balansräkning 31 december 2017

Kronor	Bokfört värde	Justeringar	Marknadsvärde
Byggnader och mark	106 085		106 085
Förbättringsutgifter på annans fastighet	2 109 626		2 109 626
Inventarier, verktyg och installationer	1 399 548		1 839 630
<i>varav fordon</i>	981 265	440 082	1 421 347
Summa materiella anläggningstillgångar	3 615 259		4 055 341
Kundfordringar	4 621 141		4 621 141
Övriga kortfristiga fordringar	415 069		415 069
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 954 623		1 954 623
Kassa och bank	4 689 315		4 689 315
Summa omsättningstillgångar	11 680 148		11 680 148
Summa tillgångar	15 295 407		15 735 489
Eget kapital	243 627	440 082	683 709
Leverantörsskulder	2 333 799		2 333 799
Skulder till koncernföretag	8 149 387		8 149 387
Övriga rörelseskulder	1 336 516		1 336 516
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 232 078		3 232 078
Summa kortfristiga skulder	15 051 780		15 051 780
Summa eget kapital och skulder	15 295 407		15 735 489



6. Beräkning av substansvärde

Substansvärden i Bussgods i Norrbotten AB beräknas per den 31 december 2017 uppgå till 683 709 kronor.

Luleå 2018-02-07

A handwritten signature in blue ink that reads 'Magnus Sörling'.

Magnus Sörling

Bilaga 1 - Beräkning av övervärden i VW-fordon

Bussgods i Norrbotten - Övervärden VW fordon

Kronor	Anläggningsregistret	Vägtrafikregistret	Norrlands Bils värdering		Bokfört värde	Övervärde	
			Maj 2017	Dec 2017			
HWE 678	VW Caddy		x	37 600	32 693	e.t.	32 693
NGT 952	VW Crafter	x	x	155 200	142 187	58 892	83 295
XGX 852	VW Crafter	x	x	158 560	145 333	89 793	55 540
NHW 517	VW Crafter	x	x	166 400	152 747	89 793	62 954
AER 513	VW Crafter	x	x	172 640	158 773	94 832	63 941
DCF 533	VW Crafter	x	x	178 000	163 493	89 793	73 700
ALC 702	Scania		x	i.u.	i.u.	e.t.	0
CPZ 506	Renault Kangoo	x	x	i.u.	i.u.	11 112	0
RXN 419	MB 316 CDI	x	x	i.u.	i.u.	0	0
SAD 571	Volvo FL 6 L	x	x	i.u.	i.u.	0	0
TGE 877 ¹	SCHMITZ SK0 24/L	x		i.u.	i.u.	0	0
WFR 586	Peugot Psrtner	x	x	i.u.	i.u.	0	0
WUF 147	Iveco Daily	x	x	i.u.	i.u.	0	0
XZN 119	Iveco Daily	x	x	i.u.	i.u.	0	0
SRL 897	VW Crafter	x	x	156 080	139 440	133 352	6 088
JGO 154	VW Crafter	x	x	164 800	151 147	89 276	61 871
MSZ 981	Renault Master	x	x	i.u.	i.u.	157 255	0
e.t.	Truck Haparanda	x		i.u.	i.u.	78 667	0
e.t.	Truck Haparanda	x		i.u.	i.u.	88 500	0
EGP 221	VW Crafter	x		i.u.	i.u.	0	0
BXE 700	VW Crafter	x		i.u.	i.u.	0	0
NOB 432	VW Crafter	x		i.u.	i.u.	0	0
Summa	e.t.	e.t.	e.t.	1 189 280	1 085 813	981 265	440 082

e.t. = ej tillämpligt (bokförda värden saknas då fordonen inte finns i anläggningsregistret)

i.u. = ingen uppgift (fordon som inte har värderats)

¹ TGE 877 har sålts under 2017 vilket redovisats i huvudboken men fordonet ligger felaktigt kvar i anläggningsregistret