

PM Orust Schakt AB hantering av schaktmassor Stenungsund

Bakgrund och uppdrag

Som en konsekvens av jordskredet den 23 september 2023 vid Trafikplats 91, Stenungsundsmotet, har Polismyndigheten har upprättat ett PM, "PM-Brottvinstberäkning", daterad 2025-06-03. Syftet med PM:et är att beräkna eventuell vinst för Orust Schakt AB, organisationsnummer 556787-0133, (nedan även kallat "Bolaget" eller "Orust Schakt") till följd av hantering av schaktmassor på aktuellt område.

Anders Längnäs har via sitt bolag Farrier Invest AB, fått i uppdrag av Orust Schakt AB, via Mattias Olsson, att lämna synpunkter på Polismyndighetens PM och göra egen bedömning av storleken på eventuell vinst hänförlig till Bolagets hantering av schaktmassor på aktuellt område.

Uppdragstagaren

Farrier Invest AB är uppdragstagaren. Företaget drivs av Anders Längnäs som är den som ansvarat för uppdragets genomförande. Anders är auktoriserad finansanalytiker och har bakgrund som revisor och partner på PwC med finansiell due diligence (finansiell och redovisningsmässig granskning) och värdering som specialitet. Anders arbetade i över 20 år på PwC och har över 30 års erfarenhet av företagsanalyser. Anders har även vid ett flertal tillfällen agerat som expertvittne i ekonomiska tvister i Tingsrätt, Hovrätt och skiljenämnd och även varit skiljeman.

Förutsättningar och avgränsningar

Uppdraget är baserat på följande material

- "PM-Brottvinstberäkning" upprättat av Polismyndigheten, daterat 2025-06-03
- Rapport från Orust Schakts redovisning, "Projektresultat, projekt nr 2023-11, projekt Borealis" och "Projekttransaktioner" för samma projekt.
- Sammanställning över arbetad tid avseende massahantering Hammar åren 2023, 2024 och 2025
- Sammanställning över marknadspriser för använda maskiner och bränslekostnader
- Sammanställning över timkostnad för personal
- Årsredovisningar för Orust Schakt AB för räkenskapsåren 2023 och 2024, reviderade av Ernst & Young
- Muntlig information från Åsa Norberg, som varit Bolagets kontaktperson under utförandet av uppdraget
- Vi har utgått från att erhållen information är korrekt och inte utfört någon revision av materialet

Beräkning exklusive moms

Nedan visas sammanställning över det beräknade resultatet för Orust Schakt avseende hanteringen av schaktmassorna. Till skillnad från Polismyndigheten är alla belopp är exklusive mervärdesskatt då mervärdesskatten inte är något som tillfaller svenska aktiebolag, utan det är en skatt som betalas vidare av bolagen till Svenska staten.

	Belopp exkl moms
Intäkter från Mark & Energibyggarna (1)	18 784 535
Övriga mottagna massor (2)	712 847
Summa intäkter	19 497 382
Projektbonus (3)	-946 711
Köpta externa transportkostnader (4)	-3 140 762
Egna transportkostnader(5)	-576 450
Hantering massor på plats 2023 (6)	-6 294 717
Arbetad tid 2024 (7)	-2 310 601
Arbetad tid 2025 (7)	-6 116 436
Hantering Trafikverkets massor (8)	1 410 880
Summa kostnader	-17 974 797
Resultat exkl moms	1 522 585

Kommentarer

1. Intäkter från Mark & Energibyggarna är enligt bolagets projektredovisning, kundreskontra och fakturakopior.
2. Övriga massor avser intäkter från andra kunder avseende mottagna massor.
3. Projektbonus är utbetald till Mark & Energibyggarna genom ett antal kreditfakturor. Dessa återfinns i bolagets projektredovisning och leverantörsreskontra.
4. Köpta externa transportkostnader är enligt bolagets projektredovisning.
5. Egna transportkostnader avser kostnader för de transporter som Orust Schakt själva utfört. I enlighet med Polismyndighetens PM har vi utgått från den genomsnittliga kostnad som Orust Schakt haft för externt köpta transporter.
6. Hantering av massor på plats. En betydande del av arbetet med att hantera schaktmassor är att hantera dem när de väl transporterats till platsen. Att hantera massorna efter mottagandet är en förutsättning för att tomterna ska bli tillgängliga igen och området ska kunna bebyggas. Vid mottagning av massorna placeras de på olika platser och läggs i mindre högar. Bandtraktor och grävmaskin används vid mottagandet. Högarna behöver flyttas runt för att de ska torka innan man kan lägga upp dem i till exempel bullervallen. Vid omflyttning används dumper, grävmaskin och i vissa fall bandtraktor. Vid packning av släta ytor används vält. I slutskedet lägger man jord på slänterna för att få till en naturlig vegetation.
Sommaren 2023 regnar det väldigt mycket och massorna blir blöta och tar därmed längre tid att hantera. Vid torrare väderlek går hanteringen fortare. För att transportera massorna internt samt lägga dem i bullervallen mot friluftsområdet behövs provisoriska vägar som byggs upp och sedan tas bort när arbetet är slutfört.
Vid hantering av massorna finns främst kostnader för maskiner, bränslekostnader för maskinerna samt personalkostnader. För specifikation avseende kostnaderna, se bilaga 1. Orust Schakt har lämnat tidsredovisning för maskintid för respektive maskin,

samt övrig arbetstid.

För att bedöma maskinkostnaden används samma princip som Polismyndigheten använt för att bedöma kostnaden för egna transporter. Orust Schakt har därför angivit kostnaden för att hyra in respektive maskin. Till detta har bränslekostnaden lagts till. Personalkostnaderna som används är framräknade enligt bilaga 2. I personalkostnaderna ingår grundlön med tillägg för arbetsgivaravgifter och pensionskostnader samt semesterlönetillägg. Bolagets övriga rörelsekostnader är en konsekvens av att verksamheten bedrivs och måste därför täckas av de projekt som Bolaget har. Som fördelningsgrund har vi valt att använda totalt arbetad tid i Bolaget. Därför har Bolagets övriga rörelsekostnader fördelats på Bolagets totalt arbetade timmar och lagts till timkostnaden för personal. Dock har advokatkostnader som Bolaget haft till följd av aktuellt ärende inte tagits med i kostnadsberäkningen.

7. När jordskredet inträffade kvarstod en hel del arbete med massahanteringen på plats. För 2024 uppgick tiden till 1 605 timmar och för 2025 till 4 498 timmar. Orsaken till att arbetstiden för massahantering var lägre 2024 beror på att arbetet stod still under första halvåret. Under 2025 kunde arbetet helt återupptas och även slutföras. I slutet av 2025 var arbetet med hanteringen klar. Kostnader är beräknade enligt samma modell som för massahanteringen 2023, se bilaga 3 för hanteringen 2024 och bilaga 4 för hanteringen 2025.
8. Efter jordskredet har Trafikverket önskat att köra upp massor till Hammar Företagspark och placera på två av fastigheterna i området. Efter avlämnandet av massorna har hanteringen av dessa tagits över av Orust Schakt. Kostnaden för att senare hantera dessa massor har inte kunnat särredovisas.
För att inte räkna med kostnader för hantering av sådana massor som uppstått vid jordskredet har ett snittvärde på kostnad per ton räknats med utgångsläge från ovanstående kalkylberäkning. Kostnaden för hantering uppgår därmed till 71 kr/ton, se bilaga 5. Trafikverkets avlämnade massor är inmätta med drönare och uppgår till ca 20.000 ton vilket motsvarar 1.410.880 kr i kostnad som därmed återläggs på kostnadssidan i resultaträkningen.

Sammantaget innebär detta att vinsten för Orust Schakt uppgår till 1.522.585 kronor exklusive moms. Detta motsvarar en vinstmarginal om 8% (1.522.585 / 19.497.382kr). Detta kan jämföras med Bolagets lönsamhet de senaste åren, se nedanstående tabell.

	2020	2021	2022	2023
Omsättning	32 832 771	26 179 016	26 197 801	30 559 415
Ersättning utförda arbeten Överby Höjd		4 000 000	7 600 000	
Totala intäkter, justerat	32 832 771	30 179 016	33 797 801	30 559 415
Resultat efter avskrivningar	2 418 050	-2 336 865	-5 464 955	1 131 347
Justerat resultat efter avskrivningar	2 418 050	1 663 135	2 135 045	1 131 347
Marginal	7%	6%	8%	4%

I tabellen ovan framgår Bolagets omsättning och resultat efter avskrivningar under perioden 2020-2023. Under 2017-2022 genomfördes ett större projekt av ett dotterföretag till Orust Schakt, Överby Höjd Fastighets AB. Orust Schakt utförde anläggningsarbetena för projektet. Enligt uppgift skedde majoriteten av arbetena under 2021-2022. Under projektets genomförande fakturerade inte Orust Schakt fullt ut marknadsmässig ersättning för sina tjänster. Skillnaden

uppskattas till 11.600.000 kr. För att få en rättvisande bild har därför 11.600.000 kr tillförts intäkter och höjt resultat efter avskrivningar i tabellen ovan för åren 2021 och 2022. Den justerade marginalen uppgår därmed till mellan 4% och 8% under perioden 2020 till 2023. Sammantagen marginal för perioden 2020-2023 uppgår till 6%. Den framräknade marginalen i projektet i Stenungsund om 8% överstiger därmed Bolagets lönsamhet de senaste åren. Den framräknade lönsamheten är rimlig även med tanke på branschen Orust Schakt arbetar inom. Sammantaget blir bedömningen att det framräknade resultatet är rimligt. Resultatet som är framräknat i Polismyndighetens PM innebär en marginal om $14.914.453 / 19.455.371 = 77\%$, vilket är helt orimligt i de flesta branscher, inte minst inom entreprenadbranschen.

Slutsats

Baserat på erhållet material och ovan antaganden för beräkningen bedöms vinsten för Orust Schakt avseende massahanteringen på aktuellt område till 1.522.585 kronor exklusive moms.

Göteborg 2026-03-30

Farrier Invest AB


Anders Längnäs

Beräkning av kostnader för hantering av massor på plats 2023

		Pris/tim maskin	Dieselnkostnad/tim 18kr/liter	Kostnad / tim mantid	Kostnad / tim Summa	Timmar	Summa kostnad
Hitachi 210	Bandgrävare 24 ton	600 kr	360 kr	453 kr	1 413 kr	159,5	225 374 kr
Hitachi 250	Bandgrävare 25-27 ton	700 kr	360 kr	453 kr	1 513 kr	478	723 214 kr
Hitachi 280	Bandgrävare 33 ton	775 kr	540 kr	453 kr	1 768 kr	14,5	25 636 kr
Hitachi 350	Bandgrävare 40 ton	1 000 kr	630 kr	453 kr	2 083 kr	59,5	123 939 kr
Volvo 180	Hjullastare 25 ton	700 kr	270 kr	453 kr	1 423 kr	106,5	151 550 kr
Volvo 380	Hjullastare 43 ton	1 000 kr	630 kr	453 kr	2 083 kr	482	1 004 006 kr
Volvo 220	Hjullastare 35 ton	643 kr	540 kr	453 kr	1 636 kr	324	530 064 kr
Volvo L90	Hjullastare	500 kr	270 kr	453 kr	1 223 kr	378	462 294 kr
Dumper A30		500 kr	450 kr	453 kr	1 403 kr	310	434 930 kr
Dumper A25C		500 kr	360 kr	453 kr	1 313 kr	157	206 141 kr
Dumper A25B		500 kr	360 kr	453 kr	1 313 kr	100,5	131 957 kr
D6 Bandtraktor		1 100 kr	630 kr	453 kr	2 183 kr	532	1 161 356 kr
Grovarbete				453 kr	453 kr	630	285 390 kr
Arbetsledning				611 kr	611 kr	1256,5	767 722 kr
Vält dynapac		434 kr	270 kr	453 kr	1 157 kr	48	55 536 kr
Doosan 255	Bandgrävare 28 ton	700 kr	450 kr	453 kr	1 603 kr	3,5	5 611 kr
Totalt						5 040	6 294 717 kr

Beräkning av personalkostnader 2023

2023	
Faktisk kostnad per personal	
Arbetare	Per timma
Grundlön snitt arbetare	200 kr
Arbetsgivaravgift	66 kr
Semesterlön kollektivavtal	26 kr
Pension Fora 5,4%	11 kr
Bolagets övriga rörelsekostnader (3.241.925 kr-629.946 kr) /17.404 tot tim	150 kr
Kostnad per timme	453 kr
Arbetsledare	Per timma
Grundlön snitt arbetsledare	300 kr
Arbetsgivaravgift	99 kr
Semesterlön kollektivavtal	39 kr
Pension Skandia	23 kr
Bolagets övriga rörelsekostnader (3.241.925 kr-629.946 kr) /17.404 tot tim	150 kr
Kostnad per timme	611 kr
Not. Vid beräkning av Bolagets övriga rörelsekostnader har advokatkostnader avseende aktuellt ärende räknats bort då det inte kan anses tillhöra normala rörelsekostnader	

Beräkning av kostnader för hantering av massor på plats 2024

		Pris/tim maskin	Dieselskostnad/tim 18kr/liter	Kostnad / tim mantid	Kostnad / tim Summa	Timmar	Summa kostnad
Hitachi 210	Bandgrävare 24 ton	600 kr	360 kr	453 kr	1 413 kr	144	203 472 kr
Hitachi 290	Bandgrävare	775 kr	540 kr	453 kr	1 768 kr		- kr
Hitachi 280	Bandgrävare 33 ton	775 kr	540 kr	453 kr	1 768 kr		- kr
Hitachi 350	Bandgrävare 40 ton	1 000 kr	630 kr	453 kr	2 083 kr	128	266 624 kr
Volvo 180	Hjullastare 25 ton	700 kr	270 kr	453 kr	1 423 kr		- kr
Volvo 380	Hjullastare 43 ton	1 000 kr	630 kr	453 kr	2 083 kr	90	187 470 kr
Volvo 220	Hjullastare 35 ton	643 kr	540 kr	453 kr	1 636 kr		- kr
Volvo L90	Hjullastare	500 kr	270 kr	453 kr	1 223 kr		- kr
Dumper A30		500 kr	450 kr	453 kr	1 403 kr		- kr
Dumper A25C		500 kr	360 kr	453 kr	1 313 kr	397	521 261 kr
Dumper A25B		500 kr	360 kr	453 kr	1 313 kr	484	635 492 kr
D6 Bandtraktor		1 100 kr	630 kr	453 kr	2 183 kr	175	382 025 kr
Grovarbete				453 kr	453 kr		- kr
Arbetsledning				611 kr	611 kr	187	114 257 kr
Vält dynapac		434 kr	270 kr	453 kr	1 157 kr		- kr
Doosan 255	Bandgrävare 28 ton	700 kr	450 kr	453 kr	1 603 kr		- kr
Totalt						1 605	2 310 601 kr

Beräkning av kostnader för hantering av massor på plats 2025

		Pris/tim maskin	Dieselskostnad/tim 18kr/liter	Kostnad / tim mantid	Kostnad / tim Summa	Timmar	Summa kostnad
Hitachi 210	Bandgrävare 24 ton	600 kr	360 kr	453 kr	1 413 kr	598,5	845 681 kr
Hitachi 290	Bandgrävare	775 kr	360 kr	453 kr	1 588 kr	662	1 051 256 kr
Hitachi 280	Bandgrävare 33 ton	775 kr	540 kr	453 kr	1 768 kr	210	371 280 kr
Hitachi 350	Bandgrävare 40 ton	1 000 kr	630 kr	453 kr	2 083 kr		- kr
Volvo 180	Hjullastare 25 ton	700 kr	270 kr	453 kr	1 423 kr		- kr
Volvo 380	Hjullastare 43 ton	1 000 kr	630 kr	453 kr	2 083 kr		- kr
Volvo 220	Hjullastare 35 ton	643 kr	540 kr	453 kr	1 636 kr	142	232 312 kr
Volvo L90	Hjullastare	500 kr	270 kr	453 kr	1 223 kr		- kr
Dumper A30		500 kr	450 kr	453 kr	1 403 kr	1171	1 642 913 kr
Dumper A25C		500 kr	360 kr	453 kr	1 313 kr	215	282 295 kr
Dumper A25B		500 kr	360 kr	453 kr	1 313 kr	135	177 255 kr
D6 Bandtraktor		1 100 kr	630 kr	453 kr	2 183 kr	473	1 032 559 kr
Grovarbete				453 kr	453 kr	402	182 106 kr
Arbetsledning				611 kr	611 kr	489	298 779 kr
Vält dynapac		434 kr	270 kr	453 kr	1 157 kr		- kr
Doosan 255	Bandgrävare 28 ton	700 kr	450 kr	453 kr	1 603 kr		- kr
Totalt						4 498	6 116 436 kr

Beräkning av kostnad för massahanering per ton

	Belopp
Hantering massor på plats 2023 (6)	-6 294 717
Arbetad tid 2024 (7)	-2 310 601
Arbetad tid 2025 (7)	-6 116 436
Summa massahanteringskostnader	-14 721 754
	ton
Massor	178 476
Externa	10 213
Trafikverket	20 000
Summa massor	208 689
Hanteringskostnad per ton	71 kr/ton