



DELÅRSRAPPORT

Januari – Juni 2003

BOTNIABANAN AB (publ)

Org nr 556558-1971

Delårsrapport för perioden 2003-01-01 – 2003-06-30

Styrelsen och verkställande direktören för Botniabanan AB avger följande delårsrapport.

Förvaltningsberättelse

Bakgrund

Mellan staten, Kramfors, Örnsköldsvik, Nordmaling och Umeå kommuner samt Västernorrlands och Västerbottens läns landsting träffades den 27 november 1997 huvudavtal om byggande av Botniabanan mellan Nyland och Umeå.

Bolags- och ägarstruktur

Botniabanan AB bildades 1998-07-01 och har sitt säte i Örnsköldsvik. Aktiekapitalet uppgår nominellt till 1 Mkr. Aktierna ägs till 91 % av Statens Väg- och Baninvest AB. Resterande 9 procent ägs till lika delar av kommunerna Kramfors, Örnsköldsvik, Nordmaling och Umeå. Aktierna i moderbolaget Statens Väg- och Baninvest AB ägs av staten och förvaltas av Näringsdepartementet.

Verksamhet

Bolagets uppgift är att projektera, bygga och finansiera en 19 mil enkelspårig järnväg "Botniabanan" mellan Nyland till Umeå. Banverket svarar för planering av banan till och med järnvägsplan.

Byggproduktion kan påbörjas när järnvägsplanerna vunnit laga kraft. Per 30 juni 2003 hade laga kraft vunna järnvägsplaner erhållits på sträckan Nyland till Husum. Tillåtighetsbeslut fanns också för järnvägsutredningar på sträckan Husum till Umeå. Den 12 juni meddelades tillåtighet för den sista delsträckan Nordmaling till Umeå. Byggstart skedde planenligt i juli 1999. För närvarande pågår anläggningsproduktion på delsträckan Arnäsvall till Husum. Vid halvårsskiftet pågick 18 generalentreprenader som sysselsatte 215 man och 98 maskiner. För sträckningen Husum till Umeå befinner sig projektet i planerings- och förberedelseskedet. Bolaget bedömer att laga kraft skall ges på sträckan Husum till Nordmaling i höst. Kvar att få laga kraft på är sträckan Nordmaling till Umeå.

Mot bakgrund av att ny miljöbalk trädde i kraft 1 januari 1999, reviderades den ursprungliga huvudtidplanen och kostnadsramen år 2001. Den reviderade tidsplan anger ett färdigställande under senhösten 2008. Med 75-procentig sannolikhet bedöms kostnaden uppgå till 10.900 Mkr i prisnivå januari 2001, exklusive index och finansiella kostnader. På grund av att planeringsprocesserna för sträckan från Husum till Umeå är ytterligare försenat pågår en översyn av nu gällande huvudtidplan och kostnadsramen. Regeringen har utsett en förhandlingsman som har i uppdrag att föreslå ändringar i Huvudavtalet som reglerar förhållandet mellan huvudmännen.

Personal

Under året har bolaget anställt ytterligare 14 medarbetare. Vid halvårsskiftet var 89 personer anställda, varav 29 är kvinnor. Vid årsskiftet bedöms antalet anställda vara cirka 95. Fullt uppbyggt räknar bolaget med en bemanning om cirka 115 medarbetare. Antalet konsulter som anlitas på heltid är för närvarande ett 35-tal. De jobbar framförallt i planerings- och projekteringsskedet. Konsultresurserna förstärks efter behov.

Ekonomi

Under första halvåret 2003 har bolaget investerat drygt 365 Mkr (291 Mkr). För helår 2003 bedöms utfallet bli 1.106 Mkr, vilket är 198 Mkr lägre än budgeterat. Per 30 juni uppgick den ackumulerade investeringen i anläggningstillgångar till 2.153 Mkr (1.383 Mkr). För att finansiera verksamheten tar bolaget upp lån hos Riksgäldskontoret. Vid halvårsskiftet uppgick låneskulden till 2.100 Mkr (1.325 Mkr). Lånelimiten är för närvarande 12.050 Mkr. Bolaget får också EU-bidrag. Hittills har 98 Mkr beviljats varav 74 Mkr betalats ut. Likvida medel uppgick den 30 juni till drygt 44 Mkr (8.8 Mkr). Vid årets slut bedöms den ackumulerade investeringskostnaden uppgå till 2.894 Mkr.

För övrigt hänvisas till bifogad resultat- och balansräkning.

Örnsköldsvik den 21 augusti

Botniabanan AB


Lennart Westberg
Verkställande direktör

Denna rapport har inte varit föremål för speciell granskning av bolagets revisorer

RESULTATRÄKNING, kkr	Not	2003-01-01 2003-06-30	2002-01-01 2002-06-30
Rörelsens intäkter			
Aktiverat arbete för egen räkning	1	365.088	290.862
Summa rörelseintäkter		<u>365.088</u>	<u>290.862</u>
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter	2	-268.096	- 219.585
Övriga externa kostnader		-29.547	- 28.413
Personalkostnader		-31.539	- 20.014
Summa rörelsekostnader		<u>-329.182</u>	<u>- 268.012</u>
Rörelseresultat		35.906	22.850
Resultat från finansiella investeringar			
Ränteintäkter		573	687
Räntekostnader	3	-36.479	- 23.537
Summa resultat från finansiella investeringar		<u>-35.906</u>	<u>- 22.850</u>
Årets resultat		0	0

BALANSRÄKNING, kkr	Not	2003-06-30	2002-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Pågående nyanläggningar	1,3	<u>2.152.649</u>	<u>1.787.561</u>
Summa anläggningstillgångar		2.152.649	1.787.561
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		1.174	14
Skattefordringar		1.823	1.133
Övriga fordringar		77.870	24.206
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		<u>1.928</u>	<u>1.301</u>
Summa kortfristiga fordringar		82.797	26.654
Kassa och bank	4	<u>44.425</u>	<u>8.810</u>
Summa omsättningstillgångar		<u>127.222</u>	<u>35.464</u>
SUMMA TILLGÅNGAR		2.279.871	1.823.025
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital, 10 000 aktier á nom. 100 kr		<u>1.000</u>	<u>1.000</u>
Summa eget kapital		1.000	1.000
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	5	<u>2.100.000</u>	<u>1.650.000</u>
Summa långfristiga skulder		2.100.000	1.650.000
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		83.523	113.051
Övriga skulder		19.430	18.898
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		<u>75.918</u>	<u>40.076</u>
Summa kortfristiga skulder		178.871	172.025
Summa skulder		<u>2.278.871</u>	<u>1.822.025</u>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		2.279.871	1.823.025
Ställda panter		Inga	Inga
Ansvarsförbindelser		Inga	Inga

KASSAFLÖDESANALYS, kkr	2003-01-01	2002-01-01
	2003-06-30	2002-06-30
Den löpande verksamheten		
Aktiverat arbete för egen räkning	365.088	290.862
Rörelsens kostnader	-329.182	- 268.012
Ränteintäkter	573	687
Räntekostnader	-36.479	- 23.537
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	0	0
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet		
Förändring av kortfristiga fordringar (-ökning)	-56143	- 31.687
Förändring av kortfristiga skulder (-minskning)	6846	2.363
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-49.297	-29.324
Investeringsverksamheten		
Investeringar i pågående anläggningstillgångar	-365.088	- 290.862
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-365.088	- 290.862
Finansieringsverksamheten		
Upptagna lån	450.000	295.000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	450.000	295.000
Årets kassaflöde	35.615	-25.186
Likvida medel vid verksamhetsårets början	8.810	25.189
Likvida medel vid periodens slut	44.425	3

BOKSLUTSKOMMENTARER

Redovisnings- och värderingsprinciper

Tillämpade redovisningsprinciper överensstämmer med årsredovisningslagen och Redovisningsrådets rekommendationer inklusive de nya rekommendationer som gäller från och med 2003-01-01. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts i delårsrapporten som i den senaste årsredovisningen.

Bolagets tillgångar och skulder upptages till anskaffningsvärdet respektive nominellt värde om ej annat framgår.

Skulder till kreditinstitut avser lån upptagna hos Riksgäldskontoret. Bokfört värde utgörs av anskaffningsvärdet uppräknat med på balansdagen upplupen ränta.

Inköp och försäljning mellan koncernföretag

Botniabanan AB är dotterföretag till Statens Väg- och Baninvest AB (publ), organisationsnummer 556395-6928 med säte i Stockholm. Inköp av tjänster från moderbolaget uppgick till 101 kkr. Någon försäljning till koncernföretag har inte skett.

Alla belopp är angivna i kkr om inget annat anges.

Not 1	Aktiverat arbete för egen räkning		
	Pågående nyanläggning	2003-06-30	2002-12-31
	<i>Projektet avser byggnation av jämväg Nyland till Umeå</i>		
	Ingående balans	1.787.561	1.092.454
	Årets aktiverade arbete för egen räkning	365.088	695.107
	Utgående balans	2.152.649	1.787.561
Not 2	EU-bidrag	2003-06-30	2002-06-30
	I rörelsekostnader ingår EU-bidrag med	23.063	29.656
Not 3	Lånekostnader	2003-06-30	2002-12-31
	Ingående balans	101.685	46.007
	Årets aktiverade lånekostnader	36.479	55.678
	Utgående balans	138.164	101.685
	Genomsnittlig räntesats	3,9 %	4,1 %
Not 4	Kassa och bank		
	Av bankmedel utgör 44.415 kkr (8.808 kkr) medel på koncernkonto hos moderbolaget.		

Not 5	Långfristiga skulder	2003-06-30	2002-12-31
	Kortfristig skuld (förfaller inom 1 år)	1.620.000	1.400.000
	Långfristig skuld (förfaller inom 1-5 år)	0	250.000
	Långfristig skuld (förfaller senare än 5 år)	480.000	0
	Summa	2.100.000	1.650.000

Den kortfristiga delen av lånen som förfaller inom 1 år omsätts och förlängs vid förfallet.