



DELÅRSRAPPORT

Januari – Juni 2004

BOTNIABANAN AB (publ)

Org nr 556558-1971

Delårsrapport för perioden 2004-01-01 – 2004-06-30

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 ansvarar för planering av banan till och med järnvägsplan.

Byggproduktion kan påbörjas när järnvägsplanerna vunnit laga kraft. Det är regeringen som fastställer järnvägsplanerna. Per 30 juni 2004 hade laga kraft vunna järnvägsplaner erhållits på sträckan från Nyland till Nordmaling. Tillåtighetsbeslut fanns också för järnvägsutredningar på sträckan från Nordmaling till Umeå. Byggstart skedde planenligt i juli 1999 på delsträckan Arnäsvall till Husum och nu pågår omfattande anläggningsentreprenader på hela sträckan från Nyland till Nordmaling. Vid halvårsskiftet pågick 36 entreprenader, som sysselsatte 850 man och 375 maskiner.

För sträckningen från Nordmaling till Umeå befinner sig projektet i planerings- och förberedelseskedet.

Med hänsyn tagen till att ny miljöbalk trädde i kraft 1 januari 1999, förseningar av tidpunkter då järnvägsplanerna vunnit laga kraft håller huvudtidsplanen och kostnadsramen på att ses över. I denna "Översyn III" visar den reviderade tidsplanen ett färdigställande av etapp 1 och 2 under hösten 2008 samt etapp 3 i oktober 2010. Den nu beräknade kostnaden för projektet uppgår till 13.200 Mkr, exklusive index och finansiella kostnader. Staten har utsett en förhandlingsman som tillsammans med berörda kommuner och landsting skall ta fram ett reviderat huvudavtal för projektet. Detta arbete beräknas vara avslutat under hösten 2004.

Personal

Under året har bolaget anställt ytterligare 18 medarbetare. Vid halvårsskiftet var 109 personer anställda, varav 34 är kvinnor. Vid årsskiftet bedöms antalet anställda vara cirka 115. Fullt uppbyggt räknar bolaget med en bemanning om cirka 125 medarbetare.

Antalet konsulter som anlitas på heltid är för närvarande ett 60-tal. De jobbar framförallt i planerings- och projekteringsskedet. Konsultresurserna förstärks efter behov.

Ekonomi

Under första halvåret 2004 har bolaget investerat nästan 980 Mkr (365 Mkr). För helår 2004 bedöms utfallet bli 2.370 Mkr, vilket är 70 Mkr lägre än budgeterat.

Per 30 juni uppgick den ackumulerade investeringen i anläggningstillgångar till 3.775 Mkr (2.153 Mkr).

För att finansiera verksamheten tar bolaget upp lån hos Riksgäldskontoret. Vid halvårsskiftet uppgick låneskulden till 3.635 Mkr (2.100 Mkr). Lånelimiten är för närvarande 15.000 Mkr. Likvida medel uppgick den 30 juni till 12 Mkr (44 Mkr). Bolaget får också EU-bidrag, hittills har 140 Mkr beviljats varav 96 Mkr betalats ut.

Vid årets slut bedöms den ackumulerade investeringskostnaden uppgå till 5.165 Mkr.

För övrigt hänvisas till bifogad resultat- och balansräkning.

RESULTATRÄKNING, kkr	Not	2004-01-01 2004-06-30	2003-01-01 2003-06-30
	1		
Rörelsens intäkter			
Aktiverat arbete för egen räkning	2	979.034	365.088
Summa rörelseintäkter		<u>979.034</u>	<u>365.088</u>
Rörelsens kostnader			
Produktionskostnader	3	-846.726	- 268.096
Övriga externa kostnader	4	-39.126	- 29.547
Personalkostnader		-39.208	- 31.539
Summa rörelsekostnader		<u>- 925.060</u>	<u>- 329.182</u>
Rörelseresultat		53.974	35.906
Resultat från finansiella investeringar			
Ränteintäkter		387	573
Räntekostnader	5	<u>-54.361</u>	<u>- 36.479</u>
Summa resultat från finansiella investeringar		<u>- 53.974</u>	<u>- 35.906</u>
Årets resultat		0	0

BALANSRÄKNING, kkr	Not	2004-06-30	2003-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Pågående nyanläggningar		3.775.196	2.796.162
Summa anläggningstillgångar	2,5	3.775.196	2.796.162
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		709	46
Skattefordringar		2.696	1.370
Övriga fordringar		373.608	404.523
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1.972	1.623
Summa kortfristiga fordringar		378.985	407.562
Kassa och bank	6	12.113	7.876
Summa omsättningstillgångar		391.098	415.438
SUMMA TILLGÅNGAR		4.166.294	3.211.600
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital, 10 000 aktier á nom. 100 kr		1.000	1.000
Summa eget kapital		1.000	1.000
Skulder			
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	7	3.635.000	2.865.000
Summa långfristiga skulder		3.635.000	2.865.000
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		220.273	217.946
Skulder till koncernföretag		39	38
Övriga skulder		54.717	28.906
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		255.265	98.710
Summa kortfristiga skulder		530.294	345.600
Summa skulder		4.165.294	3.210.600
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		4.166.294	3.211.600
Ställda panter		Inga	Inga
Ansvarsförbindelser		Inga	Inga

KASSAFLÖDESANALYS, kkr	2004-01-01	2003-01-01
	2004-06-30	2003-06-30
Den löpande verksamheten		
Aktiverat arbete för egen räkning	979.034	365.088
Rörelsens kostnader	- 925.060	- 329.182
Ränteintäkter	387	573
<u>Räntekostnader</u>	<u>- 54.361</u>	<u>- 36.479</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	0	0
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet		
Förändring av kortfristiga fordringar (-ökning)	28.577	- 56.144
<u>Förändring av kortfristiga skulder (-minskning)</u>	<u>184.694</u>	<u>6.847</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten	213.271	-49.297
Investeringsverksamheten		
<u>Investeringar i materiella anläggningstillgångar</u>	<u>- 979.034</u>	<u>- 365.088</u>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 979.034	- 365.088
Finansieringsverksamheten		
<u>Upptagna lån</u>	<u>770.000</u>	<u>450.000</u>
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	770.000	450.000
Årets kassaflöde	4.237	35.615
<u>Likvida medel vid verksamhetsårets början</u>	<u>7.876</u>	<u>8.810</u>
Likvida medel vid periodens slut	12.113	44.425

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

De redovisningsprinciper som tillämpas, vilka är oförändrade jämfört med föregående år, överensstämmer med Årsredovisningslagen och Redovisningsrådets rekommendationer.

Med produktionskostnader i resultaträkningen avses räkenskapsårets planerings- och byggkostnader. Samtliga kostnader i resultaträkningen har aktiverats som investering i pågående nyanläggning.

Statliga stöd

Erhållna EU-bidrag har reducerat anskaffningsvärdet av pågående nyanläggning.

Tillgångar och skulder har värderats till anskaffningsvärden om ej annat framgår. Avskrivning av anläggningen påbörjas vid idrifttagande.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod.

Finansiella instrument

Bolagets upplåning sker genom Riksgäldskontoret. Upplåning sker med avrop inom fastställd låneram. Lånen löper med rörlig ränta varför bolagets räntekostnader är beroende av förändringar i marknadsräntan.

Övriga finansiella instrument omfattas av omsättningstillgångar och kortfristiga skulder.

Samtliga finansiella instrument har värderats till anskaffningsvärden vilka också utgör verkliga värden.

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

Alla belopp är angivna i kkr om inget annat anges.

Not 2	Aktiverat arbete för egen räkning		
	<u>Pågående nyanläggningar</u>	<u>2004-06-30</u>	<u>2003-12-31</u>
	<i>Projektet avser byggnation av järnväg Nyland till Umeå</i>		
	Ingående balans	2.796.162	1.787.561
	<u>Årets aktiverade arbete för egen räkning</u>	<u>979.034</u>	<u>1.008.601</u>
	Utgående balans	3.775.196	2.796.162
Not 3	EU-bidrag	<u>2004-06-30</u>	<u>2003-06-30</u>
	I rörelsekostnader ingår EU-bidrag med	21.787	23.063
Not 4	Köp och försäljning mellan koncernföretag		
	Botniabanan AB (publ) är dotterföretag till Statens Väg- och Baninvest AB (publ), (556395-6928) med säte i Stockholm. Inköp av tjänster från moderbolaget uppgick till 98 (101) kkr. Någon försäljning till koncernföretag har inte skett.		

Not 5	Lånekostnader	2004-06-30	2003-06-30
	Ingående balans	180.021	101.685
	Årets aktiverade lånekostnader	54.361	36.479
	Utgående balans	234.382	138.164
	Genomsnittlig räntesats	3,3 %	3,9 %

Not 6 Kassa och bank
Av bankmedel utgör 12.107 (7.871) kkr medel på koncernkonto hos moderbolaget.

Not 7	Långfristiga skulder	2004-06-30	2003-12-31
	Låneskuld som förfaller inom 1 år	1.670.000	1.575.000
	Låneskuld som förfaller inom 1-5 år	1.965.000	810.000
	Låneskuld som förfaller senare än 5 år	0	480.000
	Utgående balans	3.635.000	2.865.000

Samtliga lån omsätts och förlängs på förfallodag.

Örnsköldsvik den 2004-08-26

Botniabanan AB


Lennart Westberg

Verkställande direktör