



DELÅRSRAPPORT

Januari – Juni 2005

BOTNIABANAN AB (publ)

Org nr 556558-1971

Delårsrapport för perioden 2005-01-01 – 2005-06-30

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 fastställelse av järnvägsplan. Byggproduktion kan påbörjas när laga järnvägsplanerna vunnit laga kraft. Det är regeringen som fattar beslut om laga kraft. Per 30 juni 2005 hade laga kraft vunna järnvägsplaner erhållits på sträckan från Nyland till Nordmaling. Tillåtlighetsbeslut 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 48 entreprenader, som sysselsatte 1.450 man och 550 maskiner. För sträckningen från Nordmaling till Umeå befinner sig projektet ännu i planerings- och förberedelseskedet.

Med hänsyn tagen till att ny miljöbalk trädde i kraft 1 januari 1999 och förseningar av tidpunkter då järnvägsplanerna vunnit laga kraft har huvudtidsplanen och kostnadsramen setts över. Översynen visade på ett färdigställande av etapp 1 och 2 under hösten 2008 samt etapp 3 i augusti 2010. Den beräknade kostnaden för projektet uppgick till 13.200 Mkr, i prisnivå januari 2003 och exklusive finansiella kostnader. Staten har därefter utsett en förhandlingsman som tillsammans med berörda kommuner och landsting har tagit fram ett reviderat huvudavtal för projektet. Omarbetat avtal bedöms bli undertecknat under hösten 2005.

Personal

Under året har bolaget anställt ytterligare 7 medarbetare. Vid halvårsskiftet var 113 personer anställda, varav 36 är kvinnor. Vid årsskiftet bedöms antalet anställda vara cirka 120. Fullt uppbyggt räknar bolaget med en bemanning om nästan 130 medarbetare. Antalet konsulter som anlitas på heltid är för närvarande ett 60-tal. De jobbar framförallt i planerings- och projekteringsskedet men även för att kompensera för oplanerade avgångar av egen personal.

Ekonomi

Under första halvåret 2005 har bolaget investerat drygt 1.487 Mkr (980 Mkr). För helår 2005 bedöms utfallet bli 3.280 Mkr, vilket är 188 Mkr lägre än budgeterat. Per 30 juni uppgick den ackumulerade investeringen i anläggningstillgångar till 6.661 Mkr (3.775 Mkr).

För att finansiera verksamheten tar bolaget upp lån hos Riksgäldskontoret. Vid halvårsskiftet uppgick låneskulden till 6.355 Mkr (3.635 Mkr). Lånelimiten är för närvarande 15.000 Mkr. Likvida medel uppgick den 30 juni till nästan 126 Mkr (12 Mkr). Bolaget får också EU-bidrag, hittills har 140 Mkr beviljats varav 125 Mkr betalats ut. Vid årets slut bedöms den ackumulerade investeringskostnaden uppgå till 8.454 Mkr.

För övrigt hänvisas till bifogad resultat- och balansräkning.

RESULTATRÄKNING, kkr	Not	2005-01-01 2005-06-30	2004-01-01 2004-06-30
	1		
Rörelsens intäkter			
Aktiverat arbete för egen räkning	2	1.487.183	979.034
Summa rörelseintäkter		<u>1.487.183</u>	<u>979.034</u>
Rörelsens kostnader			
Produktionskostnader	3	- 1.317.329	- 846.726
Övriga externa kostnader	4	- 39.446	- 39.126
Personalkostnader		-44.549	- 39.208
Summa rörelsekostnader		<u>- 1.401.324</u>	<u>- 925.060</u>
Rörelseresultat		85.859	53.974
Resultat från finansiella investeringar			
Ränteintäkter		693	387
Räntekostnader	5	- 86.552	- 54.361
Summa resultat från finansiella investeringar		<u>- 85.859</u>	<u>- 53.974</u>
Årets resultat		0	0

BALANSRÄKNING, kkr	Not	2005-06-30	2004-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Pågående nyanläggningar		<u>6.661.185</u>	<u>5.174.002</u>
Summa anläggningstillgångar	2,5	6.661.185	5.174.002
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		16.071	18.418
Skattefordringar		3.311	2.057
Övriga fordringar		289.335	357.612
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		<u>4.522</u>	<u>6.613</u>
Summa kortfristiga fordringar		313.239	384.700
Kassa och bank	6	<u>125.652</u>	<u>10.099</u>
Summa omsättningstillgångar		438.892	394.799
SUMMA TILLGÅNGAR		7.100.076	5.568.801
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	7	<u>6.355.000</u>	<u>4.880.000</u>
Summa långfristiga skulder		6.355.000	4.880.000
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		216.898	397.822
Skulder till koncernföretag		34	39
Övriga skulder		150.370	114.113
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		<u>376.774</u>	<u>175.827</u>
Summa kortfristiga skulder		744.076	687.801
Summa skulder		7.099.076	5.567.801
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		7.100.076	5.568.801
Ställda panter		Inga	Inga
Ansvarsförbindelser		Inga	Inga

KASSAFLÖDESANALYS, kkr	2005-01-01	2004-01-01
	2005-06-30	2004-06-30
Den löpande verksamheten		
Aktiverat arbete för egen räkning	1.487.183	979.034
Rörelsens kostnader	- 1.401.324	- 925.060
Erhållen ränta	693	387
<u>Erlagd ränta</u>	<u>- 86.552</u>	<u>- 54.361</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	0	0
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet		
Förändring av kortfristiga fordringar (-ökning)	71.459	28.577
<u>Förändring av kortfristiga skulder (-minskning)</u>	<u>56.276</u>	<u>184.694</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten	127.735	213.271
Investeringsverksamheten		
<u>Investeringar i materiella anläggningstillgångar</u>	<u>-1.487.183</u>	<u>- 979.034</u>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1.487.183	- 979.034
Finansieringsverksamheten		
<u>Upptagna lån</u>	<u>1.475.000</u>	<u>770.000</u>
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1.475.000	770.000
Årets kassaflöde	115.553	4.237
<u>Likvida medel vid verksamhetsårets början</u>	<u>10.099</u>	<u>7.876</u>
Likvida medel vid periodens slut	125.652	12.113

NOTER

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 räkningsårets 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>2005-06-30</u>	<u>2004-12-31</u>
<i>Projektet avser byggnation av järnväg Nyland till Umeå</i>		
Ingående balans	5.174.002	2.796.162
<u>Årets aktiverade arbete för egen räkning</u>	<u>1.487.183</u>	<u>2.377.840</u>
Utgående balans	6.661.185	5.174.002

Not 3

<u>EU-bidrag</u>	<u>2005-06-30</u>	<u>2004-06-30</u>
I rörelsekostnader ingår EU-bidrag med	0	21.787

Not 4

Köp och försäljning mellan koncernföretag
Botniabanan AB (publ) är dotterföretag till Statens Väg- och Baninvest AB (publ) org.nr 556395-6928, med säte i Stockholm. Inköp av tjänster från moderbolaget uppgick till 94 (98) kkr. Någon försäljning till koncernföretag har inte skett.

Not 5	Lånekostnader	2005-06-30	2004-06-30
	Ingående balans	302.884	180.021
	Årets aktiverade lånekostnader	86.552	54.361
	Utgående balans	389.436	234.382
	Genomsnittlig räntesats	3,1 %	3,3 %

Not 6 Kassa och bank
Av bankmedel utgör 125.639 (12.107) kkr medel på koncernkonto hos moderbolaget.

Not 7	Långfristiga skulder	2005-06-30	2004-12-31
	Låneskuld som förfaller inom 1 år	2.965.000	2.525.000
	Låneskuld som förfaller inom 1-5 år	3.390.000	1.855.000
	Låneskuld som förfaller senare än 5 år	0	500.000
	Utgående balans	6.355.000	4.880.000

Samtliga lån omsätts och förlängs på förfallodag.

Örnsköldsvik den 2005-08-26

Botniabanan AB


Lennart Westberg
Verkställande direktör