



DELÅRSRAPPORT
Januari – Juni 2006

BOTNIABANAN AB (publ)
Org nr 556558-1971

Delårsrapport för perioden 2006-01-01 – 2006-06-30

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 järnvägsplanerna vunnit laga kraft. Det är regeringen som fattar beslut om laga kraft. Per 30 juni 2006 hade laga kraft vunna järnvägsplaner erhållits på sträckan från Nyland till Stöcke, d.v.s på 17,5 mil av totalt 19 mil. Tillåtlighetsbeslut finns också för järnvägsutredningar på sista sträckan från Stöcke till centrala Umeå.

Byggstart skedde planenligt i juli 1999 och nu pågår omfattande anläggningsentreprenader på hela sträckan från Nyland till Hörnefors. Vid halvårsskiftet pågick 63 entreprenader, som sysselsatte cirka 1200 man och 350 maskiner.

För den sista järnvägsplanen (JP74) som omfattar sträckningen från Stöcke till centrala Umeå befinner sig projektet fortfarande i planeringsskedet. Enligt plan skulle laga kraftbeslutet ha kommit senast augusti 2005 för att inte äventyra nu gällande tidsplan och kostnadsram. Bolaget avvaktar för närvarande de beslut som behövs för miljöåtgärder i Natura2000området i Umedeltat samt datum för när laga kraft av JP74 kan meddelas. De utdragna processerna leder tyvärr till förseningar i projekterings- och byggskede och därmed försenas också idrifttagning av hela Botniabanan.

Till följd av ändrade lagar och föreskrifter, främst inom miljöområdet, har projektets förutsättningar för bland annat tidsplaner och kostnadsramar förändrats. Den senaste 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. Detta ledde fram till att huvudmännen undertecknade ett reviderat Huvudavtal den 14 november 2005. Som omnämns ovan har

förutsättningarna som bolaget arbetat efter ånyo ändrats och en ny översyn, den fjärde, av kostnader, tider och trafikeringsförutsättningar måste göras.

Personal

Vid halvårsskiftet var 117 personer anställda, varav 38 är kvinnor. Vid årsskiftet bedöms antalet anställda vara cirka 120. Vid årsskiftet beräknas den första avvecklingen av delar av organisationen att påbörjas. Antalet konsulter som anlitas på heltid är för närvarande ett 80-tal. De jobbar framförallt i planerings- och projekteringskedet men även för att kompensera för oplanerade avgångar av egen personal.

Ekonomi

Under första halvåret 2006 har bolaget investerat 1 157 Mkr (1 487 Mkr). För helår 2006 bedöms utfallet bli 2 652 Mkr, vilket är 343 Mkr lägre än budgeterat. Den främsta orsaken är att tunnelarbeten går långsammare än budgeterat samt att anläggningsarbeten inte kommit igång som planerat på sträckan Nordmaling till Umeå.

Per 30 juni uppgick den ackumulerade investeringen i anläggningstillgångar till 9 539 Mkr (6 661 Mkr).

För att finansiera verksamheten tar bolaget upp lån hos Riksgäldskontoret. Vid halvårsskiftet uppgick låneskulden till 9 005 Mkr (6 355 Mkr). Lånelimiten är för närvarande 15 000 Mkr. Likvida medel uppgick den 30 juni till 9 Mkr (126 Mkr). Bolaget får också EU-bidrag genom TEN (Trans-Europeiska Nätverk), hittills har 125 Mkr betalats ut.

Vid årets slut bedöms den ackumulerade investeringskostnaden uppgå till drygt 11 000 Mkr.

För övrigt hänvisas till bifogad resultat- och balansräkning.

RESULTATRÄKNING, kkr	Not	2006-01-01 2006-06-30	2005-01-01 2005-06-30
	1		
Rörelsens intäkter			
Aktiverat arbete för egen räkning	2	1.157.350	1.487.183
Summa rörelseintäkter		<u>1.157.350</u>	<u>1.487.183</u>
Rörelsens kostnader			
Produktionskostnader		- 949.748	- 1.317.329
Övriga externa kostnader	3	- 39.185	- 39.446
Personalkostnader		-46.160	- 44.549
Summa rörelsekostnader		<u>- 1.035.093</u>	<u>- 1.401.324</u>
Rörelseresultat		122.257	85.859
Resultat från finansiella investeringar			
Ränteintäkter		498	693
Räntekostnader	4	- 122.755	- 86.552
Summa resultat från finansiella investeringar		<u>- 122.257</u>	<u>- 85.859</u>
Årets resultat		0	0

BALANSRÄKNING, kkr	Not	2006-06-30	2005-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Pågående nyanläggningar		9.543.002	8.385.652
Summa anläggningstillgångar	2,4	9.543.002	8.385.652
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		1.569	73.267
Skattefordringar		3.557	2.297
Övriga fordringar		133.738	226.614
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		<u>2.480</u>	<u>2.699</u>
Summa kortfristiga fordringar		141.344	304.877
Kassa och bank	5	<u>9.141</u>	<u>1.251</u>
Summa omsättningstillgångar		150.485	306.128
SUMMA TILLGÅNGAR		9.693.487	8.691.780
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital, 10 000 aktier, kvotvärde 100 kr		<u>1.000</u>	<u>1.000</u>
Summa eget kapital		1.000	1.000
Skulder			
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	6	<u>9.005.000</u>	<u>7.795.000</u>
Summa långfristiga skulder		9.005.000	7.795.000
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		116.674	430.110
Skulder till koncernföretag		39	42
Övriga skulder		169.496	157.303
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		<u>401.278</u>	<u>308.325</u>
Summa kortfristiga skulder		687.487	895.780
Summa skulder		9.692.487	8.690.780
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		9.693.487	8.691.780
Ställda panter		Inga	Inga
Ansvarsförbindelser		Inga	Inga

KASSAFLÖDESANALYS, kkr	2006-01-01	2005-01-01
	2006-06-30	2005-06-30
Den löpande verksamheten		
Aktiverat arbete för egen räkning	1.157.350	1.487.183
Rörelsens kostnader	- 1.035.093	- 1.401.324
Erhållen ränta	498	693
Erlagd ränta	- 97.467	- 86.552
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	25.288	0
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Förändring av kortfristiga fordringar (-ökning)	163.533	71.459
Förändring av kortfristiga skulder (-minskning)	-233.581	56.276
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-70.048	127.735
Investeringsverksamheten		
<u>Investeringar i materiella anläggningstillgångar</u>	<u>-1.157.350</u>	<u>- 1.487.183</u>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1.157.350	- 1.487.183
Finansieringsverksamheten		
<u>Upptagna lån</u>	<u>1.210.000</u>	<u>1.475.000</u>
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1.210.000	1.475.000
Årets kassaflöde	7.890	115.553
<u>Likvida medel vid verksamhetsårets början</u>	<u>1.251</u>	<u>10.099</u>
Likvida medel vid periodens slut	9.141	125.652

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

Inkomstskatt

Samtliga bolagets kostnader aktiveras som aktiverat arbete för egen räkning i resultaträkningen. Beskattningsbar inkomst uppstår därför inte.

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

Finansiella instrument utgörs av omsättningstillgångar och kortfristiga skulder. Dessa 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		
	Pågående nyanläggningar	2006-06-30	2005-12-31
	<i>Projektet avser byggnation av järnväg Nyland till Umeå</i>		
	Ingående balans	8.385.652	5.174.002
	Årets aktiverade arbete för egen räkning	1.157.350	3.211.650
	Utgående balans	9.543.002	8.385.652

Not 3 **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 190 (94) kkr. Någon försäljning till koncernföretag har inte skett.

Not 4	Aktiverade lånekostnader	2006-06-30	2005-06-30
	Ingående balans	488.951	302.884
	Årets aktiverade lånekostnader	122.755	86.552
	Utgående balans	611.706	389.436
	Genomsnittlig räntesats	2,9 %	3,1 %

Not 5 Kassa och bank

Av bankmedel utgör 9.128 (125.639) kkr medel på koncernkonto hos moderbolaget.

Not 6	<u>Långfristiga skulder</u>	<u>2006-06-30</u>	<u>2005-12-31</u>
	Låneskuld som förfaller inom 1 år	1.990.000	2.245.000
	Låneskuld som förfaller inom 1-5 år	7.015.000	5.550.000
	Utgående balans	9.005.000	7.795.000

Samtliga lån omsätts och förlängs på förfallodag.

Örnsköldsvik den 23/8 2006

Botniabanan AB



Lennart Westberg
Verkställande direktör