

**BOTNIABANAN AB**

# **DELÅRSRAPPORT**

**Januari – Juni 2007**

**BOTNIABANAN AB (publ)**

Org nr 556558-1971

# **BOTNIABANAN AB (PUBL)**

## **DELÅRSRAPPORT Januari - juni 2007**

Botniabanan AB (publ), org.nr 556558 – 1971  
Verkställande direktören för Botniabanan AB (publ) avger härmed delårsrapport för perioden januari – juni 2007.

### **Innehåll**

## **FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE**

Viktiga händelser

Bakgrund

Verksamhet

Personal

Ekonomi

## **FINANSIELLA RAPPORTER**

Flerårsöversikt

Resultaträkning

Kommentarer till resultaträkning

Balansräkning

Kommentarer till balansräkning

Kassaflödesanalys

Övriga upplysningar

## **Delårsrapport för perioden 2007-01-01 – 2007-06-30**

# **FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE**

### Viktiga händelser

- den 26 april godkände Miljödomstolen kompensationsåtgärderna på delsträckan Stöcke till centrala Umeå (JP 74) och gav verkställighet för byggstart. Domen är överklagad och nya förhandlingar i Miljööverdomstolen förväntas ske under oktober månad
- den sista järnvägsplanen, JP 74, erhöll laga kraft 2007-06-28
- i maj genomförde det lok som utrustats med den nya järnvägsteknik, ERTMS, den första testdriften med gott resultat
- i juni begärde bolaget att nuvarande kreditram, 15.000 MSEK, behöver utökas så att även bolagets kapitalkostnader skall kunna täckas

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

### 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. Per 30 juni 2007 hade laga kraft vunna järnvägsplaner erhållits på hela bansträckan från Nyland till Umeå C, d.v.s. på alla 19 milen.

Byggstart skedde planenligt i juli 1999 och nu pågår omfattande anläggnings-entreprenader på hela sträckan från Nyland till Stöcke. Vid halvårsskiftet pågick 46 (63) entreprenader, som sysselsatte cirka 720 man (1200) och 280 (350) maskiner. Avslutade entreprenader var 79 st. Bolaget bedömer att det finns tillräckligt med resurser för att fullfölja pågående arbeten samt genomföra kvarstående arbeten. För att bolaget skall kunna bedriva anläggningsproduktion på den sista delsträckan Stöcke till Strömpilen fullt ut behövs fortfarande vissa Miljööverdomstols- och Länsstyrelsebeslut samt markåtkomst.

De utdragna processerna har lett till förseningar.

Nu gällande översyn visade på ett färdigställande av delsträckan Örnsköldsvik C till Husum oktober 2008, delsträckan Nyland till Örnsköldsvik C oktober 2009 samt delsträckan Husum till Umeå C augusti 2010.

Den beräknade kostnaden för projektet är för närvarande fastställd till 13.200 Mkr, i prisnivå januari 2003 och exklusive finansiella kostnader. Som omnämns ovan har förutsättningarna som bolaget arbetat efter ändrats och en ny översyn, den fjärde, av kostnader, tider och trafikeringsförutsättningar övervägs när miljövillkor fastställts.

## Personal

Verksamheten går nu in i ett skede som innebär successiv avveckling av projektorganisationen.

Vid halvårsskiftet var 109 (117) personer anställda, varav 38 (38) är kvinnor. Vid årsskiftet bedöms antalet anställda ha minskat till cirka 105. Antalet konsulter som anlitas på heltid är för närvarande ett 80-tal. De jobbar framförallt i planerings- och projekteringsskedet men även för att kompensera för oplanerade avgångar av egen personal. Vid halvårsskiftet 2007 uppgick sjukfrånvaron till 3,4 procent, varav 1,6 procent avsåg långtidssjukfrånvaro.

## Ekonomi

Under första halvåret 2007 har bolaget investerat 977 MSEK (1 157). För helår 2007 bedöms utfallet bli 2 445 MSEK, vilket är 68 MSEK högre än budgeterat. Den främsta orsaken till avvikelsen är att tunnelarbeten blivit mer omfattande än budgeterat samt att underhållsarbeten tidigare lagts.

Per 30 juni uppgick den ackumulerade investeringen i anläggningstillgångar till 11 675 MSEK (9 539 MSEK).

För att finansiera verksamheten tar bolaget upp lån hos Riksgäldskontoret. Vid halvårsskiftet uppgick låneskulden till 11 060 MSEK (9 005 MSEK). Lånelimiten är för närvarande 15 000 MSEK. Likvida medel uppgick den 30 juni till 251 kkr (9 000 kkr). Bolaget får också EU-bidrag genom TEN (Trans-Europeiska Nätverk), hittills har 135 MSEK betalats ut.

Vid årets slut bedöms den ackumulerade investeringskostnaden uppgå till drygt 13 100 MSEK.

För övrigt hänvisas till finansiella rapporter.

## FINANSIELLA RAPPORTER

### Flerårsöversikt

	Jan- juni 2000	Jan- juni 2001	Jan- juni 2002	Jan- juni 2003	Jan- juni 2004	Jan- juni 2005	Jan- juni 2006
<b>Resultaträkning MSEK</b>							
Aktiverat arbete	139	223	291	365	979	1 487	1 157
Produktionskostnader	112	179	220	268	847	1 317	950
Övriga kostnader	22	32	78	84	100	84	85
EU-bidrag	0	0	30	23	22	0	0
Finansiella intäkter	0	0	1	1	0	1	1
Finansiella kostnader	5	12	24	37	54	87	123
Årets resultat	0	0	0	0	0	0	0

	30 juni 2000	30 juni 2001	30 juni 2002	30 juni 2003	30 juni 2004	30 juni 2005	30 juni 2006
<b>Balansräkning MSEK</b>							
Anläggningstillgångar	391	778	1 383	2 153	3 775	6 661	9 543
Kortfristiga fordringar	20	21	78	83	379	313	141
Kassa och bank	0	0	0	44	12	126	9
Eget kapital	1	1	1	1	1	1	1
Långfristiga skulder	355	720	1 325	2 100	3 635	6 355	9 005
Kortfristiga skulder	55	78	135	179	530	744	687
Balansomslutning	411	799	1 461	2 280	4 166	7 100	9 693

## Resultaträkning

<b>MSEK</b>	<b>Jan-juni 2007</b>	<b>Jan-juni 2006</b>	<b>April-juni 2007</b>	<b>April-juni 2006</b>	<b>Helår 2006</b>
<b>Rörelsens intäkter</b>					
Aktiverat arbete för egen räkning	977	1 157	568	663	2 312
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>977</b>	<b>1 157</b>	<b>568</b>	<b>663</b>	<b>2 312</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Produktionskostnader	-723	-950	-433	-553	-1 868
Övriga externa kostnader	-37	-39	-23	-23	-84
Personalkostnade	-44	-46	-22	-23	-91
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-804</b>	<b>-1 035</b>	<b>-478</b>	<b>-599</b>	<b>-2 043</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>173</b>	<b>122</b>	<b>90</b>	<b>64</b>	<b>269</b>
<b>Finansiella poster</b>					
Ränteintäkter	1	1	1	0	1
Räntekostnader	-174	-123	-91	-64	-270
<b>Summa finansiella poster</b>	<b>-173</b>	<b>-122</b>	<b>-90</b>	<b>-64</b>	<b>-269</b>
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Kommentarer till resultaträkning

### Aktiverat arbete för egen räkning

Bolagets investeringar aktiveras och intäktsförs i sin helhet som arbete för egen räkning i pågående nyanläggning.

### Produktionskostnader

Bolagets produktionskostnader består i huvudsak av inköp från entreprenadföretag, statliga verk och myndigheter samt tekniska konsultföretag. Produktionskostnaderna nådde sin kulmen 2006.

### Räntekostnader

Botniabanan finansieras med lån i takt med att investeringar genomförs. Genomsnittlig låneränta för första halvåret 2007 uppgick till 3,3 (2,9) procent.

## Balansräkning

MSEK	30 juni 2007	30 juni 2006	31 dec 2006
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>			
Pågående nyanläggningar	11 675	9 543	10 698
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>11 675</b>	<b>9 543</b>	<b>10 698</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Kundfordringar	2	1	40
Skattefordringar	4	4	2
Övriga fordringar	75	134	133
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	25	2	25
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>106</b>	<b>141</b>	<b>200</b>
<b>Kassa och bank</b>	<b>0</b>	<b>9</b>	<b>8</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>106</b>	<b>150</b>	<b>208</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>11 781</b>	<b>9 693</b>	<b>10 906</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget Kapital</b>			
<b>Bundet eget kapital</b>			
Aktiekapital, 10 000 aktier, kvotvärde 100 kr	1	1	1
<b>Summa eget kapital</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Skulder</b>			
<b>Långfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	11 060	9 005	10 140
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>11 060</b>	<b>9 005</b>	<b>10 140</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder	136	117	325
Övriga skulder	137	169	124
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	447	401	316
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>720</b>	<b>687</b>	<b>765</b>
<b>Summa skulder</b>	<b>11 780</b>	<b>9 692</b>	<b>10 905</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>11 781</b>	<b>9 693</b>	<b>10 906</b>

## Kommentarer till balansräkning

### Pågående nyanläggningar

<b>MSEK</b>	<b>30 juni 2007</b>	<b>30juni 2006</b>	<b>31 dec 2006</b>
<i>Rörelsekostnader</i>			
Ingående balans	9 946	7 903	7 903
Årets aktivering	804	1 035	2 043
	10 750	8 938	9 946
<i>Finansiella poster</i>			
Ingående balans	752	483	483
Årets aktivering	173	122	269
	925	605	752
<b>Utgående balans</b>	<b>11 675</b>	<b>9 543</b>	<b>10 698</b>

### Kassa och bank

Bolaget eftersträvar, med hänsyn till investeringsvolym, så låg likviditet som möjligt.

### Långfristiga skulder

<b>MSEK</b>	<b>30 juni 2007</b>	<b>30juni 2006</b>	<b>31 dec 2006</b>
Låneskuld som förfaller inom 1 år	4 310	1 990	2 895
Låneskuld som förfaller inom 1-3 år	6 750	4 355	4 585
Låneskuld som förfaller senare än 3 år	0	2 660	2 660
<b>Summa</b>	<b>11 060</b>	<b>9 005</b>	<b>10 140</b>

Samtliga lån omsätts och förlängs på förfallodag och betraktas som långfristiga i sin helhet. Lånen värderas till verkligt värde. Verkliga värden utgörs av lånens anskaffningsvärden.

## Kassaflödesanalys

<b>MSEK</b>	<b>Jan-juni 2007</b>	<b>Jan-juni 2006</b>	<b>Helår 2006</b>
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Rörelseresultat	173	122	269
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	13	25	40
Ränteintäkter	1	1	1
Räntekostnader	-174	-123	-270
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	13	25	40
Förändring av kortfristiga fordringar (-ökning)	94	164	105
Förändring av kortfristiga skulder (-minskning)	-58	-234	-171
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>49</b>	<b>-45</b>	<b>-26</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-977	-1 157	-2 312
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-977</b>	<b>-1 157</b>	<b>-2 312</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Upptagna lån	920	1 210	2 345
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>920</b>	<b>1 210</b>	<b>2 345</b>
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>-8</b>	<b>8</b>	<b>7</b>
<b>Likvida medel vid årets början</b>	<b>8</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>0</b>	<b>9</b>	<b>8</b>

## Övriga upplysningar

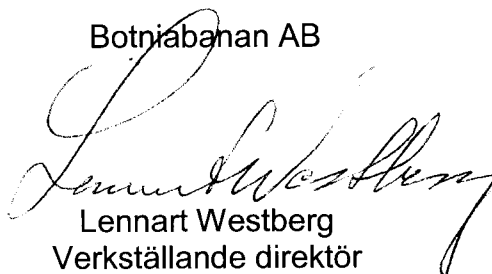
### Redovisnings- och värderingsprinciper

Delårsrapporten har upprättats enligt samma redovisnings- och värderingsprinciper samt beräkningsmetoder som använts i den senaste årsredovisningen.

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Örnsköldsvik den 20 augusti 2007

Botniabanan AB



Lennart Westberg  
Verkställande direktör

Botniabanan AB (publ)

Postadress: Strandgatan 7, 891 33 Örnsköldsvik  
Besöksadress: Strandgatan 7  
Tfn: 0660-29 49 00, Fax: 0660-29 49 10  
[www.botniabanan.se](http://www.botniabanan.se)  
E-post: [info@botniabanan.se](mailto:info@botniabanan.se)

Botniabanan är ett publikt företag med säte i Örnsköldsvik. Organisationsnummer 556558-1971