

# delårsrapport

januari – juni

# 2003





karlskoga

# energi & miljö ab

Org.nr 556507-4126  
Reg.datum 1995-02-03

**Styrelse**

Göran Ståhlberg, *ordförande*  
Bo Englund, *vice ordförande*  
Anders Egelrud  
Michael Ekenstedt  
Gunnel Forsberg  
Tomas Öhrn

**Suppleanter**

Börje Engholm  
Bengt Johansson

**VD**

Tommy Thalbäck

**Revisor**

Stefan Lidén, *auktoriserad revisor*  
Öhrlings PriceWaterhouseCoopers

**Revisor ersättare**

Ulla Lööv, *auktoriserad revisor*  
Öhrlings PriceWaterhouseCoopers

**Lekmannarevisor**

Boo Thuvander

**Lekmannarevisor ersättare**

Mats Lindqvist





# sammanfattning

## koncernen

- Rörelseintäkterna för årets sex första månader är sex procent högre än för motsvarande period 2002
- Rörelseresultatet är 11 procent lägre för perioden januari till juni 2003 jämfört med föregående år.
- Koncernens resultat efter finansiella poster är 3 040 kkr lägre första halvåret 2003 jämfört med första halvåret 2002.
- Koncernens resultat efter finansiella poster beräknas bli 45 505 kkr, 4 741 kkr högre än affärsplan för året.
- Moderbelagets resultat efter finansiella poster är för första halvåret 2003 2 268 kkr, åtta procent lägre än första halvåret 2002

## AFFÄRSIDÉ

Koncernen Karlskoga Energi & Miljö säljer, producerar och levererar värme, vatten, renhållning, kommunikationstjänster och transport av el till privatpersoner i Karlskoga kommun och dess grannkommuner så att deras behov av komfort och bekvämlighet kan tillgodoses. Koncernen ska dessutom med samma produkter och tjänster bidra till företags och offentliga verksamheters ökade konkurrenskraft och kostnadseffektivitet. I all verksamhet ska koncernen kännetecknas av affärsmässighet, tillgänglighet och enkelhet.

## RESULTAT

Koncernens rörelseresultat för första halvåret 2003 är 11 procent lägre än för första halvåret 2002. Resultatet efter finansiella poster uppgår till 22 717 (25 757) kkr.

Intäkterna från försäljning av fjärrvärme är sju procent högre 2003 än 2002, 71 839 (67 143) kkr. Första halvåret 2003 var 18 procent kallare än motsvarande period 2002. Försäljningsintäkterna från vatten och avlopp är lägre än 2002, 23 493 (24 289) kkr. Intäkterna inom avfall och deponi är något högre än föregående år, intäkterna från avfallshämtningen är 9 320 (8 878) kkr. Även intäkterna från deponin har ökat men en större mängd avfall har varit skattepliktig. Priserna inom avfall/deponi höjdes vid årsskiftet 2002/2003, deponi med fem procent, exklusive effekt av avfallsskatteförändring, och i avfallshämtningen med 2,5 procent. Intäkterna från entreprenadverksamhet och övriga tjänster har ökat med 31 procent.

Rörelsekostnaderna för första halvåret 2003 är 11 procent högre jämfört med motsvarande period 2002 126 458 (113 538) kkr. Produktionskostnaderna i kraftvärmeverket är högre som en följd av större fjärrvärmeförsäljning, 20 GWh perioden januari till juni 2003 jämfört med 2002. Övriga externa kostnader ligger i koncernen cirka 20 procent högre första halvåret 2003 jämfört med föregående år, vilket främst kan förklaras av ökade underhållskostnader och tjänsteköp, konsulter och inhyrd personal.



## PROGNOS

Koncernens rörelseresultat för 2003 beräknas bli 65 875 (72 184) kkr. Resultatet efter finansiella poster beräknas bli 45 505 (47 920) kkr. Resultat för 2002 avser resultat exklusive återförd nedskrivning av anläggningstillgångar. Prognostiserat rörelseresultat är i nivå med affärsplanen medan resultat efter finansiella poster är cirka fem miljoner kronor bättre än affärsplan för året.

Både rörelseintäkter och rörelsekostnader beräknas bli fem miljoner kronor högre i prognos jämfört med affärsplanen, intäkterna är högre avseende bredbandstjänster, elnätintäkter och intäkter från entreprenadverksamheten.

## INVESTERINGAR

Av årets planerade investeringar har under perioden januari till juni 2003 13 298 (10 600) kkr genomförts. Prognos för årets investeringar är 48 347 kkr att jämföra med affärsplanens 44 400 kkr.

Ökningen avser ombyggnad av högspänningskabel och tidigareläggning av bredbandsinvesteringar. Avveckling av gaskombianläggningen har slutförts och slutfakturering har skett under första halvåret.

## FINANSIERING

De finansiella intäkterna och kostnaderna uppgår till -10 619 (-11 757) kkr. Den genomsnittliga räntekostnaden för årets första sex månader (definierad som räntekostnad i relation till genomsnittligt räntebärande skulder) är 4,2 procent (4,6 procent). Ingen amortering har skett på långfristig skuld.

Likviditeten under första halvåret har varit god, 123 miljoner kronor i genomsnitt.

Prognos för årets finansiella nettokostnader är -20 370 kkr. Långfristig upplåning sker tills vidare med räntebindningstid på tre månader. Översyn av bolagets finansiering har inletts.

## MODERBOLAG

Rörelseresultat i koncernens moderbolag Karlskoga Energi & Miljö AB uppgår första halvåret 2003 till 1 794 kkr (2 732 kkr). Resultat efter finansiella poster är 2 267 kkr, 204 kkr sämre än årets första sex måna-



der 2002. Moderbolagets intäkt från försäljning av tjänster till dotterbolag är oförändrad jämfört med första halvåret 2002.

Av årets planerade investeringar, 1 000 kkr, har under första halvåret genomförts 31 kkr.

Prognos för resultat efter finansiella poster i moderbolaget beräknas bli 1 950 kkr att jämföra med föregående år, 5 426 kkr. I moderbolaget har reservationer skett för koncerngemensam systemutveckling och kompetensutvecklingsinsatser.

Karlskoga i augusti 2003

Tommy Thalbäck  
Verkställande direktör

<b>KONCERNENS RESULTATRÄKNING</b>	<b>30-jun 2003</b>	<b>30-jun 2002</b>	<b>Förändring</b>	<b>Prognos 2003</b>	<b>Resultat 2002<sup>(1)</sup></b>
<b>Belopp i kkr</b>					
Rörelsens intäkter	159 794	151 052	6%	313 444	315 180
Rörelsens kostnader	-126 458	-113 538	11%	-247 569	-242 996
<b>Rörelseresultat</b>	<b>33 336</b>	<b>37 514</b>	<b>-11%</b>	<b>65 875</b>	<b>72 184</b>
Resultat från finansiella investeringar	-10 619	-11 757	-10%	-20 370	-24 264
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>22 717</b>	<b>25 757</b>	<b>-12%</b>	<b>45 505</b>	<b>47 920</b>
<b>KONCERNENS BALANSRÄKNING</b>	<b>30-jun 2003</b>	<b>30-jun 2002</b>	<b>Förändring</b>	<b>Prognos 2003</b>	<b>31-dec 2002</b>
Anläggningstillgångar	739 977	743 075	0%	751 657	761 870
Omsättningstillgångar	207 363	147 423	41%	214 652	171 777
<b>Summa tillgångar</b>	<b>947 340</b>	<b>890 498</b>	<b>6%</b>	<b>966 309</b>	<b>933 647</b>
Eget kapital	230 341	195 391	18%	240 749	213 985
Avsättningar	65 789	48 565	35%	73 060	58 639
Långfristiga skulder	604 492	605 864	0%	602 500	604 648
Kortfristiga skulder	46 718	40 678	15%	50 000	56 375
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>947 340</b>	<b>890 498</b>	<b>6%</b>	<b>966 309</b>	<b>933 647</b>
<b>KASSAFLÖDE</b>	<b>30-jun 2003</b>	<b>30-jun 2002</b>		<b>Prognos 2003</b>	<b>31-dec 2002</b>
Rörelseresultat före finansiella poster	33 336	37 514		65 875	84 185
Avskrivningar	23 291	22 052		46 660	32 238
Räntenetto	-10 619	-11 757		-20 370	-24 265
Förändringar i rörelsekapital	-9 712	2 656		-6 375	-6 307
Investeringsverksamheten	-1 398	-10 600		-36 447	-39 762
Finansieringsverksamheten	633	353		-6 468	-6 174
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>35 531</b>	<b>40 218</b>		<b>42 875</b>	<b>39 915</b>
<b>Likvida medel vid årets början</b>	<b>94 633</b>	<b>54 718</b>		<b>94 633</b>	<b>54 718</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>130 164</b>	<b>94 936</b>		<b>137 508</b>	<b>94 633</b>
<b>RÖRELSENS INTÄKTER</b>	<b>30-jun 2003</b>	<b>30-jun 2002</b>	<b>Förändring</b>	<b>Prognos 2003</b>	<b>Resultat 2002</b>
Elnätsdistribution	34 491	34 259	1%	69 850	68 700
Fjärrvärme/ånga	71 839	67 143	7%	134 100	131 120
Vatten och avlopp	23 493	24 289	-3%	47 000	47 823
Avfall och deponi	10 886	10 600	3%	22 050	22 047
Bredbandstjänster	2 065	1 703	21%	6 200	3 911
Nettoeffekt eget arbete	563	494	14%	3 075	10 952
Övriga intäkter	16 457	12 564	31%	31 169	30 627
<b>Summa</b>	<b>159 794</b>	<b>151 052</b>	<b>6%</b>	<b>313 444</b>	<b>315 180</b>

<b>NYCKELTAL KONCERNEN</b>	<b>Prognos 2003</b>	<b>Resultat 2002</b>
Soliditet (justerat eget kapital)	25%	23%
Avkastning sysselsatt kapital	9%	10%
Avkastning sysselsatt kapital, netto (justering räntebärande fordringar)	10%	11%
Avkastning eget kapital	20%	19%
Avkastning totalt kapital	7%	8%
Självfinansieringsgrad	253%	202%
Nettomarginal	15%	15%
<b>INVESTERINGAR</b>	<b>Prognos 2003</b>	<b>Resultat 2002</b>
Karlskoga Energi & Miljö AB	1 000	463
Karlskoga Elnät AB	12 055	6 343
Karlskoga Kraftvärmeverk AB	15 700	11 011
Karlskoga Miljö AB	10 707	9 376
Kemab Bredband AB	8 885	12 607
<b>Summa investeringar</b>	<b>48 347</b>	<b>39 800</b>
<b>PERSONAL</b>		
Medeltal antal anställda i koncernen	150	147

1) Utfall 2002 är nettoredovisat avseende investeringsprojekten för att vara jämförbara.

Resultat före skatt redovisad i resultaträkningen. Schablonskatt 28 procent på resultatet har redovisats som avsättning och eget kapital har per den 30 juni 2003 ökat med resultat för perioden efter schablonskatt. Schablonskatten redovisas ej som betald skatt då utrymme för reservationer finns i koncernen och påverkar därmed ej kassaflödet. I prognos för året har det egna kapitalet förändrats så att eget kapital ökar med årsresultat efter schablonskatt och utdelning 6 000 kkr avseende 2002 års resultat avgår.

Delårsrapporten har ej varit föremål för granskning av revisor.



KONCERNÖVERSIKT Belopp i kkr	30-jun 2003	30-jun 2002	Förändring	Prognos 2003	Resultat 2002
<b>KARLSKOGA ELNÄT AB</b>					
Rörelsens intäkter	40 312	40 115	0%	82 400	86 866
Rörelsens kostnader	-33 549	-31 681	6%	-66 520	-69 395
<b>Rörelseresultat</b>	<b>6 763</b>	<b>8 434</b>	<b>-20%</b>	<b>15 880</b>	<b>17 471</b>
Resultat från finansiella investeringar	-837	-1 490	-44%	-1 700	-2 585
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>5 926</b>	<b>6 944</b>	<b>-15%</b>	<b>14 180</b>	<b>14 886</b>
<b>KARLSKOGA KRAFTVÄRMEVERK AB</b>					
Rörelsens intäkter	83 753	75 369	11%	157 587	148 949
Rörelsens kostnader	-68 138	-60 030	14%	-126 232	-117 200*
<b>Rörelseresultat</b>	<b>15 615</b>	<b>15 339</b>	<b>2%</b>	<b>31 355</b>	<b>31 749</b>
Resultat från finansiella investeringar	-7 771	-8 389	-7%	-15 400	-17 863
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>7 844</b>	<b>6 950</b>	<b>13%</b>	<b>15 955</b>	<b>13 886</b>
<b>KARLSKOGA MILJÖ AB</b>					
Rörelsens intäkter	39 975	39 699	1%	79 250	80 754
Rörelsens kostnader	-29 396	-27 933	5%	-60 530	-61 379
<b>Rörelseresultat</b>	<b>10 579</b>	<b>11 766</b>	<b>-10%</b>	<b>18 720</b>	<b>19 375</b>
Resultat från finansiella investeringar	-1 705	-1 797	-5%	-3 400	-3 834
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>8 874</b>	<b>9 969</b>	<b>-11%</b>	<b>15 320</b>	<b>15 541</b>
<b>KEMAB BREDBAND AB</b>					
Rörelsens intäkter	2 707	1 913	42%	7 900	8 593
Rörelsens kostnader	-4 426	-2 667	66%	-8 700	-10 163
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-1 719</b>	<b>-754</b>	<b>128%</b>	<b>-800</b>	<b>-1 570</b>
Resultat från finansiella investeringar	-476	178	-367%	-1 100	-249
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-2 195</b>	<b>-576</b>	<b>281%</b>	<b>-1 900</b>	<b>-1 819</b>
<b>MODERBOLAGET</b>					
Rörelsens intäkter	118 826	114 429	4%	227 765	226 085
Rörelsens kostnader	-117 032	-111 697	5%	-227 045	-220 926
<b>Rörelseresultat</b>	<b>1 794</b>	<b>2 732</b>	<b>-34%</b>	<b>720</b>	<b>5 159</b>
Resultat från finansiella investeringar	474	-260	-282%	1 230	267
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>2 268</b>	<b>2 472</b>	<b>-8%</b>	<b>1 950</b>	<b>5 426</b>

\*Exklusive återförd nedskrivning.

Siffrorna för resultat 2002 är nettoresultat avseende investeringsprojekten för att kunna jämföras med delårsresultat.

Resultat 2002 i moderbolag exklusive koncernbidrag.

Delårsrapporten har ej varit föremål för granskning av revisor.



Vi ska sälja, producera och leverera värme, vatten, renhållning, kommunikationstjänster och transport av el till privatpersoner inom Karlskoga kommun och dess grannkommuner så att deras behov av komfort och bekvämlighet kan tillgodoses.

Vi ska dessutom med samma produkter och tjänster bidra till företags och offentliga verksamheters ökade konkurrenskraft och kostnadseffektivitet.

I all verksamhet ska vi arbeta affärsmässigt och alltid vara tillgängliga för våra kunder som ska uppleva det enkelt att ha med oss att göra.



KARLSKOGA ENERGI & MILJÖ AB • BOX 42 • SE-691 21 KARLSKOGA • SVERIGE  
TELEFON: 0586-614 00 • TELEFAX: 0586-316 20 • E-POST: energimiljo@karlskogaenergi.se  
[www.karlskogaenergi.se](http://www.karlskogaenergi.se)