

delårsrapport

januari – juni

2001



karlskoga energi & miljö ab

Styrelse

Göran Ståhlberg *ordförande*
Gösta Lindh *vice ordförande*
Börje Engholm *ledamot*
Gunnel Forsberg *ledamot*
Risto Riekkö *ledamot*
Jan Stureborg *ledamot*
Stig Fagerström *suppleant*
Lars Ohlsén *suppleant*

Tommy Thalback *verkställande direktör*

Revisor

Stefan Lidén, *auktoriserad revisor*
Öhrlings Pricewaterhouse Coopers

Revisorssuppleant

Johan Swensson, *auktoriserad revisor*
Öhrlings Pricewaterhouse Coopers

Lekmannarevisor

Boo Thuvander

Lekmannarevisorssuppleant

Mona Karlsson

Koncernen Karlskoga Energi & Miljö består av moderbolaget Karlskoga Energi & Miljö AB - som svarar för försäljning av koncernens varor och tjänster - och dotterbolagen Karlskoga Elnät AB - elnätdistribution och entreprenader, Karlskoga Kraftvärmeverk AB

- produktion och distribution av värme och ånga, Karlskoga Miljö AB - vatten och avlopp samt avfalls- och deponitjänster och Karlskoga Stadsnät AB - bredbandstjänster. Koncernen omsätter 300 miljoner kronor per år och har 150 anställda.



SAMMANFATTNING KONCERN

Rörelseintäkterna första halvåret 2001 är 5,2 procent högre än för motsvarande period 2000, 152 212 kkr jämfört med 144 711 kkr.

Rörelseresultatet, 32 937 kkr, är 10,1 procent bättre än föregående år, 29 907 kkr.

Resultatet efter finansiella poster är för perioden 18,4 procent bättre än januari till och med juni 2000, 20 407 kkr jämfört med 17 233 kkr.

Koncernens resultat för 2001 beräknas bli 34 763 kkr, före beräknad utdelning från ELEF, vilket är 4,8 procent bättre än affärsplan och 2,2 procent högre än föregående år.



INTÄKTER

Koncernens rörelseintäkter uppgår för perioden januari till juni 2001 till 152 212 kkr, 5,2 procent högre än 2000, 144 711 kkr. Intäkterna från fjärrvärmeförsäljningen har ökat med 9 procent till 72 506 kkr (66 574 kkr). Intäkterna från försäljning av nättjänster har ökat med 1 procent till 35 203 kkr (34 866 kkr). Den främsta förklaringen till de ökade energiintäkterna är lägre temperatur än första halvåret 2000. Intäkterna från VA-verksamheten och avfall/ deponi är i stort oförändrade för årets sex första månader jämfört med 2000. Övriga intäkter är högre än föregående år vilket främst beror på fler entreprenader inom Karlskoga Elnät AB.

Rörelseintäkterna för året beräknas bli 289 764 kkr vilket är i nivå med affärsplan och 2 procent högre än rörelseintäkterna föregående år. VA-intäkterna ökar något under andra halvåret 2001 då priserna ändrades den första juli medan övriga intäkter beräknas utvecklas enligt affärsplan.

KOSTNADER

Rörelsens kostnader har ökat med 3,9 procent, till 119 275 kkr, för årets sex första månader jämfört med motsvarande period 2000, 114 804 kkr. Kostnadsökningen beror främst på ökade produktionskostnader i kraftvärmeverket till följd av ökad försäljning och högre kostnader för förlustenergi i elnätet beroende på ökad energiomsättning och högre energipriser. Övriga externa kostnader är något lägre än föregående år då i första

hand inköp av konsulttjänster för perioden varit lägre. Inventarieförsäljning på kraftvärmeverket (gasoltankar) har föranlett vissa reaförluster.

Prognos för årets rörelsekostnader ligger drygt 1 procent högre än affärsplan vilket också är differensen jämfört med föregående år. Bränslekostnaderna i kraftvärmeverket beräknas öka till följd av priskonstruktionen i leveransavtal för torv. Kostnaden för förlustenergi blir högre än affärsplan. Personalkostnaderna beräknas för året bli något högre än affärsplan. Årets lönereduktion är ännu inte genomförd då centralt avtal blev klart senare än beräknat. Nivåförändring av lönerna blir högre än tidigare beräknat. Avtalet innehåller även en arbetstidsförkortning. Effekterna av organisationsöversyn på kraftvärmeverket får inte helt genomslag under året.

För att kunna tillgodose de ökande kraven inom avfall och deponi kommer drifts- och personalförändringar att innebära ökade kostnader.

INVESTERINGAR

Koncernens nettoinvesteringar första halvåret uppgår till 18 314 kkr, det största projektet är byte av ställverk i Kilsta industriområde. Prognos för årets investeringar är 29 719 kkr att jämföra med affärsplanens 33 170 kkr. Därtill kommer nyinvesteringar i Karlskoga Stadsnät AB, vilka beräknas uppgå till 15 000 kkr. Beslut om investeringar i Karlskoga Stadsnät AB ingick ej vid affärsplanens fastställande. Förutom investeringar i optofibernät sker de största investeringarna i elnätet, ställverk och högspänningsledning. Avveckling av gaskombianläggningen pågår. Offert har lämnats på

hela gaskombianläggningen exklusive ångturbin som är giltig till årsskiftet. Detaljerad identifiering av leveransgränserna pågår. I samband med eventuell försäljning sker översyn av anläggningsvärdet och nedskrivning kan bli aktuell.

FINANSIELL STÄLLNING

De finansiella intäkterna och kostnaderna uppgår under perioden netto till -12 530 (-12 674 kkr). Den genomsnittliga räntekostnaden för årets sex första månader (definierad som räntekostnad i relation till genomsnittligt räntebärande skulder) är 4,5 procent (4,3 procent). Ingen amortering på långfristig skuld har skett under 2001 eller 2000 vilket fanns med i beräkningarna i affärsplan.

Prognos för årets finansiella netto är -27 600 kkr att jämföra med affärsplanens -31 677 kkr. Genomsnittlig räntekostnad i relation till räntebärande skulder beräknas uppgå till 4,9 procent, antagande i affärsplanen 5,5 procent. I prognos för året finns medtaget beräknad utdelning från ELEF, 600 kkr, i samband med den slutliga avveckling av verksamheten. Utdelning år 2000 var 1 223 kkr. Långfristig upplåning sker tills vidare med räntebindningstid på tre månader. Ingen amortering är planerad och kassalikviditeten är god. Koncernens upplåning och likviditetshantering samordnas i moderbolaget.

M O D E R B O L A G

Rörelseintäkterna i moderbolag uppgår för första halvåret till 111 689 kkr (105 586 kkr), en förbättring med 5,8 procent jämfört med 2000 vilket främst förklaras av ökade intäkter från fjärrvärmeförsäljningen. Ökningen av rörelsekostnader är 3,5 procent 109 323 kkr (105 675 kkr). Även kostnadsökningen föranleds av ökad fjärrvärmeproduktion, köp från koncernbolag. Kostnaderna för inköp av tjänster är lägre än för motsvarande period föregående år. Bolagets resultat för perioden januari till och med juni är 2 054 kkr (-544 kkr). Investeringar under första halvåret uppgår till 195 kkr av affärsplanens 500 kkr, som också är prognos.

Ö V R I G T

Mål för marknad under 2001

- Serviceavtal till fjärrvärmekunder erbjuds
- Anslutning av närkylekunder, komfortkyla
- Utveckling av administrativa rutiner
- Förbättrad telefonservice bland annat genom översyn av telefonväxel

Förhandlingar har inletts med SAAB Bofors AB avseende eventuell försäljning av mediaförsörjningen på Bofors industriområde.

Andra halvåret 2001 inleds diskussioner med Degerfors kommun med anledning av att energibolaget i kommunen är till försäljning.

Under året har förhandlingar förts med Karlskoga kommun om övertagande av delar av den tekniska verksamheten, det är dock oklart om överenskommelse kommer till stånd.



Koncernen blev i juni månad kvalitets- och miljöcertifierad enligt ISO 9001 och ISO 14001. Arbetet med kvalitet och miljö kommer att fortgå och ständiga förbättringar ska uppnås. Inom respektive bolag finns framtagna mål för kvalitets- och miljöarbetet utifrån de policys koncernen har. Vägledande för framtagna mål är koncernens framgångsfaktorer vilka också finns med i affärsidén - enkelhet, affärsmässighet och tillgänglighet.

Karlskoga i augusti 2001

Tommy Thalback
Verkställande direktör

DELÅRSRAPPORT JUNI 2001

Karlskoga Energi & Miljö AB

Org nr 556507-4126

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

	30-jun 2001	30-jun 2000	Förändring	Prognos	Affärsplan	Utfall 2000
Belopp i kkr						
Rörelsens intäkter	152 212	144 711	5,2%	289 764	289 161	283 692
Rörelsens kostnader	-119 275	-114 804	3,9%	-227 401	-224 317	-224 564
Rörelseresultat	32 937	29 907	10,1%	62 363	64 844	59 128
Resultat från finansiella investeringar	-12 530	-12 674		-27 600	-31 677	-25 128
Resultat efter finansiella poster	20 407	17 233	18,4%	34 763	33 167	34 000
Utdelning ELEF				600		1 223
				35 363	33 167	35 223

KONCERNENS BALANSRÄKNING

	30-jun 2001	30-jun 2000	Förändring	Prognos 2001	Affärsplan 2001	31-dec 2000
Belopp i kkr						
Anläggningstillgångar	782 237	787 507	-0,7%	785 392	779 680	785 870
Omsättningstillgångar	105 972	70 022	51,3%	120 891	72 066	91 794
Summa tillgångar	888 209	857 529	3,6%	906 283	851 746	877 664
Eget kapital	202 842	181 590	11,7%	210 758	225 607	182 435
Avsättningar	40 525	33 139	22,3%	40 525	33 139	40 525
Långfristiga skulder	605 848	604 074	0,3%	605 000	543 000	605 848
Kortfristiga skulder	38 994	38 726	0,7%	50 000	50 000	48 856
Summa skulder och eget kapital	888 209	857 529	3,6%	906 283	851 746	877 664

KONCERNENS KASSAFLÖDE

	30-jun 2001	30-jun 2000		Prognos	Affärsplan	Utfall 2000
Belopp i kkr						
Rörelseresultat före finansiella poster	32 937	29 907		62 363	64 844	59 128
Avskrivningar	21 947	21 668		45 147	44 820	43 774
Räntenetto	-12 530	-12 674		-27 600	-31 677	-26 271
Förändringar i rörelsekapital	-5 513	1 471		-9 426	872	-9 297
Investeringsverksamheten	-18 314	-12 899		-44 669	-33 170	-33 368
Finansieringsverksamheten	0	0		-7 044	-67 000	-5 618
Årets kassaflöde	18 527	27 473		18 771	-21 311	28 348
Likvida medel vid årets början	38 030	9 682		38 030	38 030	9 682
Likvida medel vid periodens slut	56 557	37 155		56 801	16 719	38 030

NYCKELTAL KONCERNEN

	Prognos 2001	Affärsplan 2001	Utfall 2000
Soliditet (justerat eget kapital)	22%	23% (Just fel i plan)	21%
Avkastning sysselsatt kapital	8%	9%	8%
Avkastning eget kapital	13%	12%	15%
Avkastning totalt kapital	7%	8%	7%
Självfinansieringsgrad	180%	234%	221%
Nettomarginal	12%	12%	12%

PERSONAL

	Prognos 2001	Affärsplan 2001	Utfall 2000
Medeltal antal anställda i koncernen	144	146	149

* Siffrorna för utfall 2000 är netto redovisade avseende investeringsprojekten för att kunna jämföras med delårsresultat. Resultat före skatt redovisade. Denna rapport har ej varit föremål för granskning av revisor.

DELÅRSRAPPORT JUNI 2001

Karlskoga Energi & Miljö AB

Org nr 556507-4126

KONCERNENÖVERSIKT

Belopp i kkr	30-jun 2001	30-jun 2000	Förändring	Prognos	Affärsplan	Utfall 2000*)
KARLSKOGA ELNÄT AB						
Rörelsens intäkter	41 152	39 390	4%	80 000	80 350	81 923
Rörelsens kostnader	-31 004	-29 395	5%	-58 257	-57 490	-60 701
Rörelseresultat	10 148	9 995	2%	21 743	22 860	21 222
Resultat från finansiella investeringar	-1 343	-1 344	0%	-3 035	-3 550	-2 899
Resultat efter finansiella poster	8 805	8 651	2%	18 708	19 310	18 323
KARLSKOGA KRAFTVÄRMEVERK AB						
Rörelsens intäkter	77 818	70 805	10%	144 159	141 364	134 472
Rörelsens kostnader	-63 857	-58 703	9%	-120 812	-117 337	-111 371
Rörelseresultat	13 961	12 102	15%	23 347	24 027	23 101
Resultat från finansiella investeringar	-8 958	-9 022	-1%	-20 370	-23 100	-18 054
Resultat efter finansiella poster	5 003	3 080	62%	2 977	927	5 047
KARLSKOGA MILJÖ AB						
Rörelsens intäkter	32 959	33 055	0%	66 700	64 470	68 194
Rörelsens kostnader	-26 301	-25 162	5%	-50 000	-47 800	-53 079
Rörelseresultat	6 658	7 893	-16%	16 700	16 670	15 115
Resultat från finansiella investeringar	-1 916	-1 857	3%	-3 383	-4 477	-3 700
Resultat efter finansiella poster	4 742	6 036	-21%	13 317	12 193	11 415
KARLSKOGA STADSNÄT AB						
Rörelsens intäkter	0			763		
Rörelsens kostnader	-196			-1 730		-7
Rörelseresultat	-196			-967		-7
Resultat från finansiella investeringar	-1			150		
Resultat efter finansiella poster	-197			-817		-7
MODERBOLAGET						
Rörelsens intäkter	111 689	105 586	6%	213 919	211 198	204 819
Rörelsens kostnader	-109 323	-105 675	3%	-212 379	-209 911	-205 121
Rörelseresultat	2 366	-89		1 540	1 287	-302
Resultat från finansiella investeringar	-312	-455	-31%	-962	-550	747
Resultat efter finansiella poster	2 054	-544		578	737	445

INVESTERINGAR

	Prognos 2001	Affärsplan 2001	Utfall 2000
Karlskoga Energi & Miljö AB	500	500	589
Karlskoga Elnät AB	13 102	13 970	12 419
Karlskoga Kraftvärmeverk AB	5 075	6 800	16 931
Karlskoga Miljö AB	11 042	11 900	7 558
Karlskoga Stadsnät AB	15 000	-	-
Summa investeringar	44 719	33 170	37 497

*) Siffrorna för utfall 2000 är netto redovisade avseende investeringsprojekten för att kunna jämföras med delårsresultat. Denna rapport har ej varit föremål för särskild granskning av revisor. Resultat 2000 i moderbolag exkl koncernbolag.





Vi ska sälja, producera och leverera värme, vatten, renhållning 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@kemab.karlskoga.se
www.karlskogaenergi.se