

delårsrapport

januari – juni

2002



karlskoga energi & miljö ab

Styrelse

Göran Ståhlberg	<i>ordförande</i>
Gösta Lindh	<i>vice ordförande</i>
Börje Engholm	<i>ledamot</i>
Gunnel Forsberg	<i>ledamot</i>
Risto Riekkö	<i>ledamot</i>
Jan Stureborg	<i>ledamot</i>
Michael Ekenstedt	<i>suppleant</i>
Lars Ohlsén	<i>suppleant</i>

Tommy Thalback *verkställande direktör*

Revisor

Stefan Lidén, *auktoriserad revisor*
Öhrlings Pricewaterhouse Coopers

Revisorssuppleant

Ulla Löow, *auktoriserad revisor*
Öhrlings Pricewaterhouse Coopers

Lekmannarevisor

Boo Thuvander

Lekmannarevisorssuppleant

Mona Karlsson

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.



SAMMANFATTNING KONCERN

Rörelseintäkterna för årets sex första månader är 1 procent lägre än för motsvarande period 2001.

Rörelseresultatet är 14 procent bättre för perioden januari till juni 2002 jämfört med föregående år.

Koncernens resultat efter finansiella poster är 5 350 kkr bättre första halvåret 2002 jämfört med första halvåret 2001.

Koncernens resultat efter finansiella poster beräknas bli 38 755 kkr, 3 703 kkr bättre än affärsplan för året och i stort samma resultat som för år 2001, 37 890 kkr (före nedskrivning av anläggningstillgångar).

Moderbelagets resultat efter finansiella poster är för första halvåret 2002 2 472 kkr 20 procent bättre än första halvåret 2001.

RESULTAT

Koncernens rörelseresultat för första halvåret 2002 är 14 procent bättre än för första halvåret 2001. Resultat efter finansiella poster uppgår till 25 757 (20 407) kkr.

Intäkterna från försäljning av fjärrvärme är 7 procent lägre 2002 än 2001, 67 143 (72 506) kkr. Första halvåret 2002 var cirka 20 procent varmare än motsvarande period 2001. Försäljningsintäkterna från vatten och avlopp är 14 procent högre 2002, 24 395 (21 430) kkr. Prisändring inom va genomfördes den 1 juli 2001 och får fullt genomslag år 2002. Den 1 januari 2002 ändrades avgifterna inom avfall och deponi vilket förklarar de ökade intäkterna inom avfallshämtningen första halvåret 2002 jämfört med föregående år 8 878 (7 950) kkr. Intäkterna inom deponi ökar som en följd av de åtgärder som vidtagits med sortering av avfall vilket minskar mängden skattepliktigt avfall till deponi.

Rörelsekostnaderna för första halvåret 2002 är 5 procent lägre jämfört med motsvarande period 2001 113 538 (119 275) kkr. Produktionskostnaderna i kraftvärmeverket är lägre som en följd av en lägre produktion 22 GWh eller 9 procent lägre perioden januari till juni 2002 jämfört med 2001. Personalkostnaderna är 8 procent högre första halvåret 2002 jämfört med föregående vilket främst förklaras av att lönerevision för åren 2001/2002 genomfördes från den 1 oktober 2001.

PROGNOS

Koncernens rörelseresultat för 2002 beräknas bli 63 870 (63 129) kkr. Resultatet efter finansiella poster beräknas bli 38 755 (37 890) kkr. Resultat för 2001 avser resultat exklusive nedskrivning/utranger-



ing av anläggningstillgångar. Resultateffekt av förlängd testperiod med förbränning av biomal under eldnings-säsongen 2002/2003 finns medtaget i prognos.

I prognos för året ingår ej resultat av eventuell försäljning av gaskombianläggningen, kontrakt är under tecknande och försäljningsintäkten fördelas under två år.

Rörelseintäkterna för året beräknas öka med 6 697 kkr jämfört med föregående år till totalt 297 725 kkr vilket är 6 procent bättre än affärsplan för året.

Rörelsekostnaderna beräknas uppgå till 233 855 kkr vilket är cirka 5 956 kkr högre än föregående år och i stort i nivå med affärsplanen för år 2002. Produktionskostnaderna beräknas bli lägre till följd av framförallt lägre bränslekostnader. Personalkostnaderna blir högre än plan för året vilket till stor del förklaras av att reservationer för förestående pensioneringar år 2003 har gjorts i prognos vilket ej var med i plan.

INVESTERINGAR

Av årets planerade investeringar har under perioden januari till juni 2002 10 600 (18 314) kkr genomförts. Prognos för årets investeringar är 45 600 kkr. De enskilt största nyinvesteringarna är fortsatt utbyggnad av bredbandsnätet, tillbyggnad av avfallspannan och nyanslutning av fjärrvärmekunder. Därutöver sker reinvesteringar i el-, fjärrvärme- och va-näten.

FINANSIERING

De finansiella intäkterna och kostnaderna uppgår till -11 757 (-12 530) kkr. Den genomsnittliga räntekostnaden för årets första sex månader (definierad som räntekostnad i relation till genomsnittligt räntebärande skulder är 4,5 procent (4,5 procent). Ingen amortering har skett på långfristig skuld. Likviditeten under första halvåret har varit god, 80 miljoner kronor.

Prognos för årets finansiella nettokostnader är -25 300 kkr. Långfristig upplåning sker tills vidare med räntebindningstid på tre månader.

MODERBOLAG

Rörelseresultat i koncernens moderbolag Karlskoga Energi & Miljö AB uppgår första halvåret 2002 till 2 732 kkr (2 366 kkr). Resultat efter finansiella poster är 2 472 kkr, 418 kkr bättre än årets första sex månader 2001. Moderbolagets intäkter från försäljning av tjänster till dotterbolag har ökat första halvåret 2002 jämfört med föregående år då översyn av prissättning av koncerttjänster skett i slutet av år 2001. Reservationer för pensionsåtaganden har gjorts i prognos för året.

Av årets planerade investeringar, 1 000 kkr, har under första halvåret genomförts 379 kkr.

Prognos för resultat efter finansiella poster i moderbolaget beräknas bli 2 387 kkr att jämföra med föregående år, 5 482 kkr.

Karlskoga i augusti 2002



Tommy Thalbäck
Verkställande direktör



KONCERNENS RESULTATRÄKNING					
	30-jun 2002	30-jun 2001	Förändring	Prognos 2002	Utfall⁽¹⁾ 2001
Belopp i kkr					
Rörelsens intäkter	151 052	152 212	-1%	297 725	291 028
Rörelsens kostnader	-113 538	-119 275	-5%	-233 855	-227 899
Rörelseresultat	37 514	32 937	14%	63 870	63 129
Resultat från finansiella investeringar	-11 757	-12 530	-6%	-25 300	-25 239
Resultat efter finansiella poster	25 757	20 407	26%	38 570	37 890
Utdelning ELEF				185	
				38 755	
KONCERNENS BALANSRÄKNING					
	30-jun 2002	30-jun 2001	Förändring	Prognos 2002	31-dec 2001
Belopp i kkr					
Anläggningstillgångar	743 075	782 237	-5%	759 000	754 527
Omsättningstillgångar	147 423	105 972	39%	145 600	123 423
Summa tillgångar	890 498	888 209	0%	904 600	877 950
Eget kapital	195 391	197 128	-1%	198 748	176 844
Avsättningar	48 565	46 239	5%	51 852	41 353
Långfristiga skulder	605 864	605 848	0%	604 000	605 511
Kortfristiga skulder	40 678	38 994	4%	50 000	54 242
Summa skulder och eget kapital	890 498	888 209	0%	904 600	877 950
KASSAFLÖDE					
	30-jun 2002	30-jun 2001		Prognos 2002	31-dec 2001
Belopp i kkr					
Rörelseresultat före finansiella poster	37 514	32 937		63 870	27 334
Avskrivningar	22 052	21 947		46 000	79 967
Räntenetto	-11 757	-12 530		-25 300	-25 315
Förändringar i rörelsekapital	2 656	-5 513		5 000	-9 555
Investeringsverksamheten	-10 600	-18 314		-45 600	-48 443
Finansieringsverksamheten	353	0		-6 700	-7 300
Årets kassaflöde	40 218	18 527		37 270	16 688
Likvida medel vid årets början	54 718	38 030		54 718	38 030
Likvida medel vid periodens slut	94 936	56 557		91 988	54 718

NYCKELTAL KONCERNEN ⁽¹⁾		
	Prognos 2002	Utfall 2001
Soliditet (justerat eget kapital)	22%	20%
Avkastning sysselsatt kapital	8%	8%
Avkastning sysselsatt kapital, netto (justering räntebärande fordringar)	9%	8%
Avkastning eget kapital	16%	17%
Avkastning totalt kapital	8%	7%
Självfinansieringsgrad	186%	169%
Nettomarginal	13%	13%

INVESTERINGAR	Prognos 2002	Utfall 2001
Karlskoga Energi & Miljö AB	1 000	259
Karlskoga Elnät AB	10 900	14 358
Karlskoga Kraftvärmeverk AB	13 300	2 421
Karlskoga Miljö AB	13 400	9 654
Kemab Bredband AB ⁽²⁾	7 000	21 853
Summa investeringar	45 600	48 545
PERSONAL		
Medeltal antal anställda i koncernen	146	142

1) Exklusive nedskrivning/utrangering 2001. Utfall 2001 är nettoredovisat avseende investeringsprojekten för att vara jämförbara. Resultat redovisas före skatt och 2002 exklusive resultatdispositioner.

2) Redovisas 2001 den sammantagna investeringen, inklusive den del som i bokslut 2001 låg som pågående nyanläggning i Karlskoga Elnät AB.

På resultat efter finansiella poster har schablonskatt 28 procent beräknats vilket är det nettoresultat som påverkar det egna kapitalet. Reservationsmöjligheter finns i koncernen och skatten redovisas ej som betald skatt.

Eget kapital i prognos har jämfört med 2001 förbättrats med resultat efter skatt och därutöver avgår udelning, 6 000 kkr, avssende 2001 års resultat.

Delårsrapporten har ej varit föremål för granskning av revisor.



KONCERNÖVERSIKT	30-jun 2002	30-jun 2001	Förändring	Prognos 2002	Utfall 2001
Belopp i kkr					
KARLSKOGA ELNÄT AB					
Rörelsens intäkter	40 115	41 152	-3%	80 056	82 631
Rörelsens kostnader	-31 681	-31 004	2%	-64 747	-61 907
Rörelseresultat	8 434	10 148	-17%	15 309	20 724
Resultat från finansiella investeringar	-1 490	-1 343	11%	-3 000	-2 721
Resultat efter finansiella poster	6 944	8 805	-21%	12 309	18 003
KARLSKOGA KRAFTVÄRMEVERK AB					
Rörelsens intäkter	75 369	77 818	-3%	145 954	141 141
Rörelsens kostnader	-60 030	-63 857	-6%	-115 619	-121 566
Rörelseresultat	15 339	13 961	10%	30 335	19 575
Resultat från finansiella investeringar	-8 389	-8 958	-6%	-18 200	-18 053
Resultat efter finansiella poster	6 950	5 003	39%	12 135	1 522
KARLSKOGA MILJÖ AB					
Rörelsens intäkter	39 699	32 959	20%	76 950	71 150
Rörelsens kostnader	-27 933	-26 301	6%	-58 976	-53 763
Rörelseresultat	11 766	6 658	77%	17 974	17 387
Resultat från finansiella investeringar	-1 797	-1 916	-6%	-3 900	-3 854
Resultat efter finansiella poster	9 969	4 742	110%	14 074	13 533
KEMAB BREDBAND AB					
Rörelsens intäkter	1 913	0		3 800	30
Rörelsens kostnader	-2 667	-196		-5 750	-771
Rörelseresultat	-754	-196		-1 950	-741
Resultat från finansiella investeringar	178	-1		-200	90
Resultat efter finansiella poster	-576	-197		-2 150	-651
MODERBOLAGET					
Rörelsens intäkter	114 429	111 689	2%	222 797	212 233
Rörelsens kostnader	-111 697	-109 323	2%	-220 595	-206 051
Rörelseresultat	2 732	2 366	15%	2 202	6 182
Resultat från finansiella investeringar	-260	-312	-17%	0	-700
Resultat efter finansiella poster	2 472	2 054	20%	2 202	5 482

* Siffrorna för utfall 2001 är nettoredovisade avseende investeringsprojekten för att kunna jämföras med delårsresultat. Resultat före skatt redovisade. Denna rapport 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