

karlskoga energi & miljö



delårsrapport

05

januari - juni



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 Öhm

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

koncern

Rörelseintäkterna för årets sex första månader är 14

procent högre än för motsvarande period 2004 och upp-

går till totalt 194 mkr.

Rörelseresultatet, 52 mkr, är 34 procent högre för perio-

den januari till juni 2005 jämfört med föregående år.

Koncernens resultat efter finansiella poster är 15 mkr,

47 procent, högre första halvåret 2005 jämfört med

första halvåret 2004.

Prognos för koncernens resultat före skatt är 71 mkr, två

mkr högre än affärsplan för året.

Moderbelagets resultat efter finansiella poster är för

första halvåret 2005 1,2 mkr vilket är 0,8 mkr högre än

för motsvarande period 2004.

AFFÄRSIDÉ

Vi ska sälja och leverera egenproducerad energi såsom el, värme och vatten. Dessutom ska vi bedriva distribution av el, renhållning och kommunikationstjänster till privatpersoner i 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.

RESULTAT

Koncernens rörelseresultat för första halvåret 2005 är 34 procent högre än för första halvåret 2004. Resultat före skatt uppgår till 46 378 (31 445) kkr.

Den enskilt största intäktsökningen avser försäljning av el, egen elproduktion startades i november månad 2004. Den totala intäkten från energiproduktion uppgår till 95 998 kkr att jämföra med 76 664 kkr föregående år. Intäkterna inom avfall och deponi har ökat första halvåret men den koncernmässiga effekten är något negativ då intäktsökning skett till följd av ökad produktion av bränsle till kraftvärmeverket.

Rörelsekostnaderna för första halvåret 2005 är åtta procent högre jämfört med motsvarande period 2004 141 815 (130 901) kkr. Kostnadsökningen avser främst ökade bränsle- och energikostnader och externa tjänster främst avseende tillverkning av bränsle på Mosserud.



PROGNOS

Koncernens rörelseresultat för 2005 beräknas bli 82 776 kkr, vilket är nio miljoner kronor högre jämfört med resultat 2004 men tre miljoner kronor lägre än affärsplan för året. Resultatet efter finansiella poster är enligt prognos 71 176 kkr, elva miljoner kronor högre än resultat föregående år och två miljoner kronor över plan. I prognos för året har ej tagits upp på resultatet en eventuell återbetalning av nätavgifter enligt föreläggande från EMI (Energimarknadsinspektionen), 8 200 kkr. Förelägandet är ett resultat av tillämpning av nätnyttomodellen på 2003 års elnätsverksamhet. Ärendet är överklagat till länsrätten. Beloppet redovisas tills vidare som en ansvarsförbindelse.

INVESTERINGAR

Av årets planerade investeringar har under perioden januari till juni 2005 27 712 (33 809) kkr genomförts. Prognos för årets investeringar är 94 100 kkr att jämföra med affärsplanens 99 300 kkr. Investeringarna i bräddningsprojektet kommer under året att bli lägre än planerat, förskjutning till 2006, medan investeringarna ökar utöver affärsplanen till följd av miljörelaterade investeringar, enligt ändrade krav, i kraftvärmeverket och för att kvalitetssäkra driften i bredbandsnätet.

FINANSIERING

De finansiella intäkterna och kostnaderna uppgår till -5 337 (-7 195) kkr. Den genomsnittliga räntekostnaden för årets första sex månader (definierad som räntekostnad i relation till genomsnittligt räntebärande skulder) är 2,5 (3,1) procent. Likviditeten under första halvåret har varit god, 95 miljoner kronor i genomsnitt.

Prognos för årets finansiella nettokostnader är -11 600 kkr. Långfristig upplåning sker tills vidare med räntebindningstid på tre månader.

MODERBOLAG

Rörelseresultat i koncernens moderbolag Karlskoga Energi & Miljö AB uppgår första halvåret 2005 till 1 038 kkr (678 kkr). Resultat efter finansiella poster är 1 181 kkr, 767 kkr högre än årets första sex månader 2004. Moderbolagets intäkter från försäljning av tjänster till dotterbolag är oförändrad jämfört med första halvåret 2004.

Av årets planerade investeringar, 2 800 kkr, har under första halvåret genomförts 311 kkr.

Prognos för resultat efter finansiella poster i moderbolaget beräknas bli -1 886 kkr att jämföra med föregående år, 3 666 kkr. I prognos för moderbolaget ligger kostnader för koncerngemensam systemutveckling och gemensamma aktiviteter till följd av koncernens hundraårsjubileum.

Karlskoga i augusti 2005

Tommy Thalbäck
Verkställande direktör



koncernresultaträkning

BELOPP I KKR	30-jun 2005	30-jun 2004	Förändring	Prognos 2005	Plan 2005	Resultat 2004
Rörelsens intäkter	193 530	169 541	14%	379 315	362 787	334 510
Rörelsens kostnader	-141 815	-130 901	8%	-296 539	-277 276	-261 098
Rörelseresultat	51 715	38 640	34%	82 776	85 511	73 412
Resultat från finansiella investeringar	-5 337	-7 195	-26%	-11 600	-16 800	-12 744
Resultat efter finansiella poster	46 378	31 445	47%	71 176	68 711	60 668
Skatt	-12 986	-8 805		-19 929	-19 239	-16 660
Resultat efter skatt	33 392	22 640	47%	51 247	49 472	44 008

koncernbalansräkning

BELOPP I KKR	30-jun 2005	30-jun 2004	Förändring	Prognos 2005	Plan 2005	31-dec 2004
Anläggningstillgångar	789 683	763 042	3%	830 190	828 820	784 270
Omsättningstillgångar	74 739	59 787	25%	75 000	75 000	80 465
Likvida medel	104 115	75 302	38%	60 733	60 754	63 302
Summa tillgångar	968 537	898 131	8%	965 923	964 574	928 037
Eget kapital	317 039	268 418	18%	317 297	316 282	283 650
Avsättningar	100 564	84 141	20%	103 126	102 792	86 225
Långfristiga skulder	502 853	503 601	0%	500 500	500 500	503 360
Kortfristiga skulder	48 081	41 971	15%	45 000	45 000	54 802
Summa skulder och eget kapital	968 537	898 131	8%	965 923	964 574	928 037

kassaflöde

BELOPP I KKR	30-jun 2005	30-jun 2004		Prognos 2005	Plan 2005	Resultat 2004
Rörelseresultat före finansiella poster	51 715	38 640		82 776	85 511	73 412
Avskrivningar	25 982	24 728		54 766	54 750	49 359
Räntenetto	-5 337	-7 195		-11 600	-16 800	-12 744
Förändringar i rörelsekapital	-998	-103 845		-4 337	-3 547	-112 507
Investeringsverksamheten	-27 712	-33 809		-94 100	-99 300	-79 667
Elcertifikat	-3 683			-6 586		
Finansieringsverksamheten	846	836		-960	-760	2 442
Utdelning och betald skatt				-22 528	-22 400	-12 940
Årets kassaflöde	40 813	-80 645		-2 569	-2 546	-92 645
Likvida medel vid årets början	63 302	155 947		63 302	63 300	155 947
Likvida medel vid periodens slut	104 115	75 302		60 733	60 754	63 302

rörelsens intäkter

BELOPP I KKR	30-jun 2005	30-jun 2004	Förändring	Prognos 2005	Plan 2005	Resultat 2004
Elnätsdistribution	37 522	37 680	0%	76 405	75 105	73 945
Energiproduktion	95 988	76 313	26%	180 433	165 500	144 538
Vatten och avlopp	23 165	22 400	3%	47 200	47 500	44 827
Avfall och deponi	10 525	11 153	-6%	21 374	21 154	23 331
Bredbandstjänster	3 396	2 676	27%	11 200	11 400	7 660
Nettoeffekt eget arbete	547	661	-17%	1 800	1 800	1 786
Övriga intäkter	22 377	18 658	20%	40 903	40 328	38 423
Summa	193 530	169 541	14%	379 315	362 787	334 510

Utsläppsrätter bruttoredovisas som intäkt resp. kostnad.
Värderade till aktuellt marknadspris i prognos.

nyckeltal koncernen

	Prognos 2005	Plan 2005	Resultat 2004
Soliditet	33%	35%	31%
Avkastning sysselsatt kapital	10%	11%	9%
Avkastning eget kapital	20%	18%	18%
Avkastning totalt kapital	9%	10%	8%
Självfinansieringsgrad	134%	123%	139%
Nettomarginal	19%	19%	18%

investeringar

	Prognos 2005	Plan 2005	Resultat 2004
Karlskoga Energi & Miljö AB	2 800	2 800	520
Karlskoga Elnät AB	8 800	8 800	9 086
Karlskoga Kraftvärmeverk AB	49 300	48 300	32 793
Karlskoga Miljö AB	24 800	31 300	24 748
Karlskoga Bredband AB	8 400	8 100	12 785
Summa investeringar	94 100	99 300	79 932

personal

	Prognos 2005	Plan 2005	Resultat 2004
Medeltal antal anställda i koncernen	152	153	149

Avsättning har ej skett för eventuella återbetalningskrav enligt tillsyn EMI.

Utfall 2004 är nettoredovisat avseende investeringsprojekten för att vara jämförbara.

I prognos för året har det egna kapitalet ökat med resultat efter skatt och minskat med utdelning avseende 2004 års resultat, 17 490 kkr.

Delårsrapporten har ej varit föremål för granskning av revisor.

koncernöversikt

BELOPP I KKR	30-jun 2005	30-jun 2004	Förändring	Prognos 2005	Plan 2005	Resultat 2004
Karlskoga Elnät AB						
Rörelsens intäkter	44 707	44 328	1%	90 000	89 100	87 852
Rörelsens kostnader	-36 543	-35 282	4%	-73 200	-73 300	-69 477
Rörelseresultat	8 164	9 046	-10%	16 800	15 800	18 375
Resultat från finansiella investeringar	-313	-525	-40%	-650	-500	-825
Resultat efter finansiella poster	7 851	8 521	-8%	16 150	15 300	17 550
Karlskoga Kraftvärmeverk AB						
Rörelsens intäkter	114 173	90 589	26%	216 107	200 200	172 945
Rörelsens kostnader	-80 425	-67 987	18%	-167 395	-146 570	-136 025
Rörelseresultat	33 748	22 602	49%	48 712	53 631	36 920
Resultat från finansiella investeringar	-3 650	-5 024	-27%	-7 250	-11 450	-8 985
Resultat efter finansiella poster	30 098	17 578	71%	41 462	42 181	27 935
Karlskoga Miljö AB						
Rörelsens intäkter	43 924	39 951	10%	86 000	84 000	81 177
Rörelsens kostnader	-33 717	-32 492	4%	-68 900	-67 600	-65 982
Rörelseresultat	10 207	7 459	37%	17 100	16 400	15 195
Resultat från finansiella investeringar	-1 058	-1 099	-4%	-2 200	-2 800	-2 051
Resultat efter finansiella poster	9 149	6 360	44%	14 900	13 600	13 144
Karlskoga Bredband AB						
Rörelsens intäkter	4 374	3 729	17%	13 760	13 960	9 918
Rörelsens kostnader	-5 815	-4 873	19%	-12 210	-12 410	-10 662
Rörelseresultat	-1 441	-1 144	26%	1 550	1 550	-744
Resultat från finansiella investeringar	-459	-284	62%	-1 000	-1 450	-972
Resultat efter finansiella poster	-1 900	-1 428	33%	550	100	-1 716
Moderbolaget						
Rörelsens intäkter	127 219	122 079	4%	245 080	250 380	232 261
Rörelsens kostnader	-126 181	-121 401	4%	-246 466	-252 250	-228 595
Rörelseresultat	1 038	678	53%	-1 386	-1 870	3 666
Resultat från finansiella investeringar	143	-264	154%	-500	600	89
Resultat efter finansiella poster	1 181	414	185%	-1 886	-2 470	3 755

Avsättning har ej skett för eventuella återbetalningskrav enligt tillsyn EMI.
Delårsrapporten har ej varit föremål för granskning av revisor.

Vi ska sälja och leverera egenproducerad energi såsom el, värme och vatten. Dessutom ska vi bedriva distribution av el, renhållning och kommunikationstjänster till privatpersoner i 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.

