

Eckerökoncernen – Bokslutskommuniké för 2011

- Omsättning 234,9 miljoner euro (228,9 milj. euro föregående år)
- Rörelseresultat 21,4 miljoner euro (24,3 milj. euro)
- Räkenskapsperiodens vinst 13,1 miljoner euro (12,9 milj. euro)
- Affärsverksamhetens kassaflöde 27,9 miljoner euro (34,9 milj. euro)
- Styrelsens förslag till dividend 2,00 euro per aktie (2,00 euro)

Allmänt

Verksamhetsåret 1.1 - 31.12.2011 har präglats av osäkerhet i konjunkturutvecklingen, vilket kan skönjas i en något dämpad efterfrågan inom passagerarverksamheten, medan fraktvolymerna på de egna linjerna har nått nya rekordnivåer. Svenska kronans förstärkning har haft en gynnsam inverkan på resultatet, medan de kraftigt stigande bunkerpriserna har tärt på lönsamheten. Givet marknadsläget redovisar Eckerökoncernen ett gott resultat för 2011.

Ekonomisk översikt

Koncernens omsättning steg med 3 procent och uppgick under räkenskapsperioden till 234,9 miljoner euro (228,9 milj. euro). Rörelsens övriga intäkter 2,0 miljoner euro (0,8 milj. euro) utgörs av realisationsvinster på försäljning av tillgångar, förlikningsersättning, försäkringsersättningar, samt övriga ersättningar. Koncernens rörelseresultat uppgick till 21,4 miljoner euro (24,3 milj. euro). Svenska kronans förstärkning har haft en positiv inverkan på rörelseresultatet. De kraftigt höjda bunkerpriserna resulterade i att kostnaden för bunkern steg med 4,6 miljoner euro till 19,1 miljoner euro, vilket har satt press på lönsamheten.

Det finansiella nettot uppgick till -6,4 miljoner euro (-6,8 milj. euro). Räntekostnaderna har minskat som en följd av minskad skuldsättning. Resultatet före bokslutsdispositioner och skatt blev 15,0 miljoner euro (17,5 milj. euro). Räkenskapsperiodens vinst för koncernen blev 13,1 miljoner euro (12,9 milj. euro).

Personal

Antalet anställda i koncernen var i medeltal under verksamhetsåret 1 152 personer (1 161), varav 848 (855) var sjöanställda och 305 (306) var landanställda. Personalkostnaderna i förhållande till omsättningen uppgick till 21,9 procent (21,2 procent). Personalkostnaden per anställd uppgick i genomsnitt till 44,7 tusen euro (41,8 tusen euro).

Investeringar

Koncernens nettoinvesteringar uppgick till 10,4 miljoner euro (7,3 milj. euro). Merparten av investeringarna har gått till ombyggnader av fartyg och passagerarterminaler.

Finansiering

Koncernens finansiering var fördelad mellan Nordea och Svenska Handelsbanken. Koncernens långfristiga lån uppgick vid årets slut till 94,1 miljoner euro (109,1 milj. euro). Kortfristiga lån uppgick till 15 miljoner euro (15 milj. euro). Finansieringen är bunden till lånevillkor som inkluderar lönsamhets- och soliditetskrav. Om villkoren inte uppfylls kan finansierarna kräva förtida återbetalning av lånen. Vid bokslutstillfället uppfylldes samtliga villkor.

Händelser som inträffat efter balansdagen

Rederiet har ingått avtal med Moby S.p.A. om köp av fartyget M/S Moby Freedom för att ersätta M/S Nordlandia på rutten Helsingfors-Tallinn. Fartyget övergick i rederiets ägo den 7 mars 2012. Fartyget kommer att byggas om och anpassas till den nya trafikrutten. Investeringen inklusive ombyggnad beräknas uppgå till ca 90 miljoner euro. För att möjliggöra anskaffningen har rederiet ingått ett finansieringsavtal med Svenska Handelsbanken, som innehåller både refinansiering av koncernens tidigare lån och finansiering av det nya fartyget. Det nya fartyget beräknar man sätta i trafik under andra hälften av 2012.

Framtidsutsikter

Koncernens olika affärsområden räknar med att verka i ett försämrat konjunkturläge behäftat med många osäkerhetsfaktorer. Vi räknar med att svenska kronan kommer att vara något starkare under 2012 än 2011, vilket har en gynnsam effekt på resultatet. Kostnaden för bunker förväntas stiga under 2012. Kostnaderna för igångkörningen av det för Eckerö Line anskaffade fartyget, M/S Freedom, kommer att påverka resultatet negativt 2012. Sammantaget kommer dessa faktorer att medföra ett försämrat resultat.

Vinstdisposition

Styrelsen föreslår för bolagsstämman att en dividend om 2,00 euro per aktie skall utbetalas (2,00).

Bolagsstämma

Den ordinarie bolagsstämman hålls torsdagen den 3 maj 2012 klockan 13.00 i Alandica Kultur & Kongress i Mariehamn.

Årsredovisningen för verksamhetsåret 2011 kommer att finnas tillgänglig på bolagets hemsida www.rederiabeckero.ax från och med 5 april 2012.

Ekonomisk information

Eckerökoncernen kommer under 2012 att ge ut en delårsöversikt för perioden 1.1 – 30.6.2012.

Mariehamn den 2 april 2012

Rederiaktiebolaget Eckerö

Styrelsen

Eventuella frågor besvaras av VD Björn Blomqvist, telefon 018-28030.

Eckerökoncernen

Rapport över totalresultat (IFRS)

tEUR	1.1-31.12.2011	1.1-31.12.2010
Omsättning	234 942	228 898
Övriga rörelseintäkter	2 041	818
Material och tjänster	83 482	80 624
Personalkostnader	51 450	48 578
Avskrivningar och nedskrivningar	16 903	15 769
Övriga rörelsekostnader	63 784	60 471
Kostnader totalt	215 618	205 441
Rörelseresultat	21 364	24 275
Finansiella intäkter	1 375	1 907
Finansiella kostnader	-7 776	-8 729
Finansnetto	-6 401	-6 822
Resultat före skatter	14 963	17 453
Inkomstskatter	-1 909	-4 541
Räkenskapsperiodens resultat	13 054	12 912
Periodens övrigt totalresultat		
Årets omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	61	-142
Årets förändring i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	-50	-27
Årets förändring i verkligt värde på kassaflödessäkringar	955	418
Skatter hänförliga till poster som är redovisade i periodens övrigt totalresultat	-235	-102
Periodens övrigt totalresultat	730	147
Räkenskapsperiodens totalresultat	13 784	13 059

Koncernens balansräkning (IFRS)

tEUR	31.12.2011	31.12.2010
TILLGÅNGAR		
Långfristiga tillgångar		
Materiella tillgångar		
Markområden	1 027	913
Byggnader och konstruktioner	11 345	11 240
Fartyg	182 442	189 825
Maskiner och inventarier	3 107	2 548
Immateriella tillgångar		
Goodwill	17 924	17 924
Dataprogram	880	697
Finansiella tillgångar	255	305
Långfristiga fordringar	451	0
Latenta skattefordringar	1 399	1 407
Summa långfristiga tillgångar	218 830	224 860
Kortfristiga tillgångar		
Varulager	4 155	3 541
Kund- och övriga fordringar	14 625	13 675
Skattefordringar	57	140
Likvida medel	29 573	31 119
Summa kortfristiga tillgångar	48 409	48 474
SUMMA TILLGÅNGAR	267 239	273 334
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	2 409	2 409
Övrigt tillskjutet kapital	1 270	1 270
Fond för fritt eget kapital	16 732	16 732
Reserver	-3 279	-4 010
Balanserade vinstmedel	67 205	58 313
Periodens resultat	13 054	12 912
Summa eget kapital	97 390	87 625
Skulder		
Långfristiga skulder		
Latenta skatteskulder	30 900	30 969
Räntebärande skulder	94 100	109 100
Derivatinstrument	2 283	3 453
Summa långfristiga skulder	127 283	143 522
Kortfristiga skulder		
Leverantörs- och övriga skulder	24 178	23 354
Derivatinstrument	2 135	1 957
Skatteskulder	1 253	1 876
Räntebärande skulder	15 000	15 000
Summa kortfristiga skulder	42 566	42 187
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	267 239	273 334

Koncernens finansieringsanalys

	1.1-31.12.2011	1.1-31.12.2010
tEUR		
Löpande verksamheten		
Räkenskapsperiodens resultat	13 054	12 912
Justeringar		
Övriga poster som ingår i investeringsverksamhetens kassaflöde	-76	-33
Övriga intäkter som inte medfört betalningar	-451	0
Avskrivningar och nedskrivningar	16 903	15 769
Räntekostnader och övriga finansiella kostnader	7 776	8 729
Ränteintäkter och övriga finansiella intäkter	-1 375	-1 907
Inkomstskatter	1 909	4 541
Kassaflöde före förändring i rörelsekapital	37 740	40 011
Förändring av rörelsekapitalet		
Ökning (-)/Minskning (+) av kortfristiga räntefria rörelsefordringar	-950	-347
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager	-614	297
Ökning (+)/Minskning (-) av kortfristiga räntefria skulder	886	1 961
Affärsverksamhetens kassaflöde före finansiella poster	37 062	41 922
Erlagda räntor	-5 684	-6 846
Erlagda finansiella kostnader	-1 814	-1 661
Erhållna räntor	264	102
Erhållna finansiella intäkter	1 095	1 635
Erhållna dividender	5	5
Betalda skatter	-3 048	-241
Kassaflöde från den löpande verksamheten	27 880	34 916
Investeringsverksamheten		
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-10 063	-6 922
Förvärv av immateriella tillgångar	-418	-529
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	76	130
Avyttring av immateriella tillgångar	0	5
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-10 405	-7 316
Finansieringsverksamheten		
Amortering av långfristiga lån	-15 000	-21 000
Betalda dividender	-4 020	-3 015
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-19 020	-24 015
Årets kassaflöde	-1 545	3 585
Likvida medel vid årets början	31 119	27 534
Likvida medel vid årets slut	29 573	31 119

Förändringar i koncernens eget kapital

Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare								Summa eget kapital
tEUR	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Fond för fritt eget kapital	Reserver			Balanserade vinstmedel	Totalt
				Omräkningsreserv	Verkligtvärde-reserv	Säkringsreserv		
Ingående eget kapital 1.1.2010	2 409	1 270	16 732	50	69	-4 275	61 328	77 582
Totalresultat för koncernen				-142	-20	309	12 912	13 059
Transaktioner med koncernens ägare								
Betalda dividender							-3 015	-3 015
Eget kapital 31.12.2010	2 409	1 270	16 732	-93	49	-3 966	71 225	87 625
Totalresultat för koncernen				61	-37	707	13 054	13 785
Transaktioner med koncernens ägare								
Betalda dividender							-4 020	-4 020
Eget kapital 31.12.2011	2 409	1 270	16 732	-32	12	-3 259	80 259	97 390

Nyckeltal och statistik

	2011	2010
Lönsamhet		
Avkastning på investerat kapital (ROI)	10,3 %	11,4 %
Avkastning på eget kapital (ROE)	14,1 %	15,6 %
Soliditet, skuldsättning och likviditet		
Soliditet	36,6	32,1 %
Skuldsättningsgrad	81,7 %	106,1 %
Kassalikviditet	1,04	1,07
Balanslikviditet	1,14	1,15
Personal		
Genomsnitt under året (antal)	1 152	1 161
Omsättning per person	204	197
Investeringar (netto)	10 405	7 316
Trafikvolym (tusental)		
Antal passagerare	2 618	2 627
Antal fordon	246	235
Antal fraktenheter	79	55

Definition av nyckeltal

Avkastning på investerat kapital (ROI)

$$\frac{\text{Resultat före skatter} + \text{Finansieringskostnader} \times 100}{\text{Balansomslutning} - \text{Räntefria skulder (genomsnittligt under året)}}$$

Avkastning på eget kapital (ROE)

$$\frac{\text{Räkenskapsperiodens resultat} \times 100}{\text{Eget kapital (genomsnittligt under året)}}$$

Soliditet

$$\frac{\text{Eget kapital} \times 100}{\text{Balansomslutning} - \text{Erhållna förskott}}$$

Skuldsättningsgrad

$$\frac{\text{Räntebärande skulder} - \text{Likvida medel}}{\text{Eget kapital}}$$

Kassalikviditet

$$\frac{\text{Kortfristiga tillgångar} - \text{Varulager}}{\text{Kortfristiga skulder}}$$

Balanslikviditet

$$\frac{\text{Kortfristiga tillgångar}}{\text{Kortfristiga skulder}}$$