TRANSATLANTIC

Q1

Delårsrapport januari-mars 2013

den 15 maj 2013 från Rederi AB Transatlantic (publ)

Delårsrapport januari-mars 2013

Första kvartalet 2013

- Nettoomsättningen uppgick till 685 MSEK (861)
- Resultat före kapitalkostnader, EBITDA, uppgick till -18 MSEK (-15)
- Resultat före skatt uppgick till -138 MSEK (-132)
- Resultat efter skatt uppgick till -137 MSEK (-132)
- Resultat efter skatt per aktie uppgick till -1,2 SEK (-1,2)

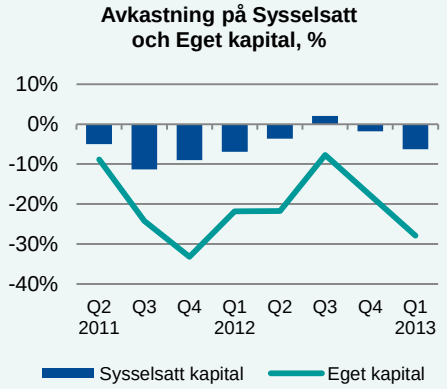
Viktiga händelser första kvartalet

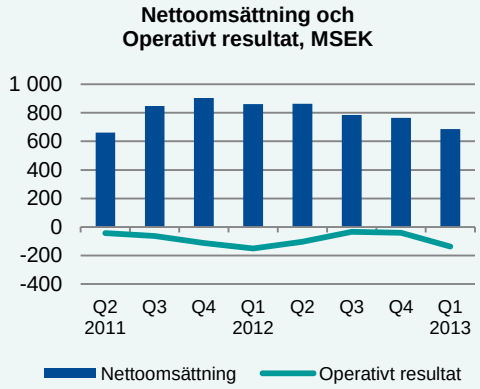
- Viking Supply Ships implementerar, med start från den 1 juli 2013, en ny organisationsstruktur som innebär en centralisering av alla support- och operationella funktioner till huvudkontoret i Köpenhamn.
- Sjöfartsverket beslutar att inte förlänga charterkontrakten för ankarhanteringsfartygen Tor Viking och Balder Viking. Därmed är dessa fartyg lediga för uppdrag efter mars 2014 och mars 2015.
- Viking Supply Ships ingår ett längre befraktningsavtal för ett av rederiets AHTS isbrytningsfartyg med ett stort oljebolag.
- Viking Supply Ships upptar en ny tranche (tranche 2) inom sitt befintliga obligationslån med 87 MSEK.
- Det arbetas med långivande banker för att säkra en kort- och långsiktigt stabil finansiering. TransAtlantic har mottagit ”waivers” från aktuella banker för första kvartalet 2013 i samband med att koncernen inte uppfyllt vissa av låneavtalens krav på finansiella nyckeltal.

Nyckeltal

	Januari-mars	
	2013	2012
Nettoomsättning, MSEK	685	861
Operativt resultat före skatt, MSEK [1]	-138	-151
Resultat före skatt, MSEK	-138	-132
Resultat efter skatt, MSEK	-137	-132
Resultat efter skatt per aktie, SEK	-1,2	-1,2
Eget kapital per aktie, SEK	16,6	21,1
Avkastning på eget kapital, procent	-27,9	-21,8
Avkastning på sysselsatt kapital, procent	-6,3	-6,9
Soliditet på balansdagen, procent	34,2	36,1

1. Operativt resultat: Resultat före skatt, omstruktureringsposter och förvärvseffekter.





VD-kommentar

Resultat före skatt före omstruktureringskostnader för det första kvartalet uppgick till -138 MSEK vilket är otillfredsställande. Resultatet före skatt för koncernen uppdelas i -76 MSEK (-88) för Viking Supply Ships och -62 MSEK (-63) för Industrial Shipping.

Som framgår av årsredovisningen för 2012 som publicerades under kvartalet är koncernens likviditet ansträngd och exponerad för risker. Vi har, som tidigare kommunicerats, påbörjat olika initiativ för att stärka bolagets lönsamhet och likviditet och vi fortsätter även att aktivt arbeta med våra långivare för att säkerställa en stabil finansiering på både kort och lång sikt.

En enhällig bolagsstyrelse beslutade dessutom i april att söka aktieägarnas godkännande för en nyemission på 150 MSEK. Med hjälp av kapitaltillskottet från nyemissionen ska finansieringsstrukturen, likviditeten och ytterst det operativa resultatet för Industrial Shipping förbättras ännu snabbare jämfört med vad som tidigare planerats. Rederi AB TransAtlantic (RABT) kommer att söka godkännande för denna nyemission på en extra bolagsstämma vars tidpunkt meddelas senare.

Industrial Shipping

Situationen på marknaden har förvärrats under första kvartalet, både vad gäller volymer och priser. Volymerna minskar i samma takt som Industrial Shippings kunder känner av den låga efterfrågan från den europeiska marknaden. Denna effekt förvärras av den allt starkare svenska kronan. För närvarande ser vi inga tecken på återhämtning under året. Därför krävs mer djupgående åtgärder för att skapa en konkurrenskraftig organisation och vi ska vända på alla stenar för att hitta den effektivaste organisationen samtidigt som vi behåller vårt fokus på kunder och den kommersiella utvecklingen. Industrial Shipping har nyligen utnämnt Birna Ödefors som ny försäljningschef (CCO). Vi tror att hennes erfarenhet och bakgrund kommer att vara till stor gagn i utvecklingen av Industrial Shipping till att bli ett mer dynamiskt och konkurrenskraftigt bolag.

Viking Supply Ships

Viking Supply Ships (VSS) har börjat centralisera alla stödfunktioner samt den operativa affärsledningen på huvudkontoret i Köpenhamn. Detta innebär att kontoret i Kristiansand övergår till att bli ett affärskontor och VSS kontor i Göteborg stängs. Omorganisationen gäller från och med 1 juli 2013.

Under kvartalet upptog Viking Supply Ships en ny tranche (tranche 2) om 87 MSEK inom det befintliga obligationslånet. Svenska Sjöfartsverkets beslut att inte förlänga charterkontrakten med AHTS isbrytare Tor Viking och Balder Viking offentliggjordes, samt beskedet kort därefter att en av dessa isbrytare ingått ett tidsbundet charteravtal med ett stort oljebolag.

Första kvartalet kännetecknades av positionering och försäljning gentemot längre charteravtal på spotmarknaden. Vi anser att Viking Supply Ships är väl positionerat på sin marknad med ökat antal möjligheter till längre charteravtal inom VSS specialområden. Viking Supply Ships kostnadsstruktur är konkurrenskraftig, men Industrial Shippings kostnadsstruktur behöver förbättras för att kunna möta alltjämt försämrade marknadsförhållanden.

Med anledning av samma underliggande marknadsförutsättningar som präglat de närmaste föregående kvartalen kommer även nästa kvartal att vara en utmaning för RABT-koncernen. Nyckeln för Industrial Shipping är att kunna balansera och bemöta de försämrade marknadsförhållandena med strukturella och driftsmässiga kostnadsbesparingar samt ökade marknadsandelar.

Göteborg 15 maj 2013

Henning E. Jensen
VD och Koncernchef

Koncernresultat perioden januari-mars

Koncernens nettoomsättning för kvartalet uppgick till 685 MSEK (861). Koncernens nettoresultat efter skatt uppgick till -137 MSEK (-132) varav omstruktureringsposter och förvärvseffekter ingick med - MSEK (19). Resultatet före skatt uppgick till -138 MSEK (-132).

Koncernen

		Jan-mar	Helår
MSEK	**2013**	2012	2012
Nettoomsättning	**685**	861	3 274
Resultat före kapitalkostnader, EBITDA	**-18**	-15	120
Rörelseresultat	**-78**	-97	-143
Resultat före skatt	**-138**	-132	-356
Vinstmarginal	**-20,2%**	-15,3%	-10,9%
Resultat före skatt per verksamhetsområde			
Affärsområde Viking Supply Ships	**-76**	-88	-119
Affärsområde Industrial Shipping	**-62**	-63	-208
Totalt operativt resultat	**-138**	-151	-327
Omstruktureringsposter	**-**	19	-35
Förvärvseffekter	**-**	-	6
Resultat före skatt	**-138**	-132	-356
Skatt	**1**	0	-37
Resultat	**-137**	-132	-393
SEK per aktie			
Resultat efter aktuell skatt	**-1,2**	-1,2	-3,2
Resultat efter full skatt	**-1,2**	-1,2	-3,5

För ytterligare information se tabeller sid 11-17.

Finansiell ställning samt investeringar och avyttringar

Nedanstående tabell visar den översiktliga förändringen av likvida medel för året:

Koncernens kassaflödesanalys

	Jan-mar		Helår
Samtliga belopp i MSEK	**2013**	2012	2012
Kassaflöde från verksamheten före förändring av rörelsekapitalet	**-88**	-95	-119
Förändring av rörelsekapitalet	**63**	-27	28
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**-25**	-122	-91
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-19**	-264	26
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**-7**	315	-115
Förändring av likvida medel	**-51**	-71	-180
Ingående kassa	**361**	548	548
Kursdifferens i likvida medel	**-6**	-2	-7
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS UTGÅNG	**304**	475	361

Koncernens likvida medel uppgick vid periodens utgång till 304 MSEK (475). I likvida medel ingår klientmedel från externa uppdragsgivare om 60 MSEK. Koncernen har i låneavtal förbundit sig att vid varje tillfälle tillse att likvida medel inte understiger det högsta beloppet av antingen 5% av koncernens räntebärande skuld eller motsvarande 150 MNOK, med avdrag för i koncernen ej utnyttjad checkkredit.

Vid utgången av mars uppgick koncernens eget kapital till 1 839 MSEK (motsvarande 16,6 SEK/aktie), varav innehav utan bestämmande inflytande i eget kapital uppgick till 11 MSEK (motsvarande 0,10 SEK/aktie). Koncernens eget kapital har under kvartalet totalt minskat med -266 MSEK (SEK -2,4 per aktie), fördelat på resultat efter skatt om -137 MSEK (SEK -1,24 per aktie), förändring av säkringsreserven om 5 MSEK (SEK 0,05 per aktie) samt förändring av omräkningsreserven om -134 MSEK (SEK -1,21 per aktie) hänförligt till omräkningsdifferenser på nettoinvesteringar i dotterföretag.

Första kvartalet lyfte Viking Supply Ships A/S ytterligare en tranche under befintligt obligationslån, vilket gav koncernen ett likviditetstillskott om cirka 87 MSEK.

Bruttoinvesteringarna uppgick under kvartalet till 19 MSEK (420) före avdrag för finansiering. Investeringarna bestod i huvudsak av kompletteringsinvesteringar avseende fartygen inom Viking Supply Ships.

Finansiell ställning

	Mars	December
Vid utgången av respektive period	**2013**	2012
Totala tillgångar, MSEK	**5 370**	5 745
Eget kapital, MSEK	**1 839**	2 105
Soliditet, procent	**34,2%**	36,6%
Skuldsättningsgrad, procent	**139,0%**	124,7%
Likvida medel, MSEK	**304**	361
Antal utestående aktier	**110 902 700**	110 902 700
Eget kapital per aktie, SEK[1]	**16,6**	19,0

1) Se avsnittet ovan.

Affärsområde Industrial Shipping

Affärsområdet erbjuder integrerade logistiklösningar med fartygstransporter med Östersjön och norra Europa som primära marknader. Verksamheten drivs främst genom systemtrafik med RoRo, containerfartyg samt kontrakterad bulk- och småbulktrafik.

Det första kvartalet har präglats av en tuff marknad med överkapacitet och ytterligare försämrad efterfrågan. Den svaga euron och den starka svenska kronan har också påverkat resultatutvecklingen negativt. Den svaga dollarn har däremot bidragit till en positiv resultateffekt. Det operativa resultatet för affärsområdet uppgick första kvartalet till –62 MSEK (-63).

Trots det svåra marknadsläget är det första kvartalets resultat i paritet med föregående år, dock något sämre än planerat. Detta visar att trots att resultatet inte förbättrats har kostnader dragits ner och marknadsandelarna har ökat. Aktiviteter för att ytterligare öka fokus på kunder och försäljning pågår parallellt med effektivisering- och kostnadsbesparingsåtgärder till vilka bland annat räknas utflaggningar, bunkerbesparingar, ändrad besättningspolicy samt konsolidering av kontor.

RoRo

Linjetrafik har bedrivits mellan Finland och Sverige/Tyskland/Belgien med fyra linjer, TransLumi Line (TLL), TransBothnia Line (TBL), TransFeeder North (TFN) och TransBothnia Container Line (TBCL). TBCL, som förvärvades under 2012, har integrerats och ytterligare förbättrat affärsområdets erbjudande i Bottenhavet. Divisionens volymer har under kvartalet minskat på grund av rådande konjunktur. Fokuserade försäljningsaktiviter har resulterat i nya affärer som till viss del har motverkat volymnedgången inom den existerande kundbasen.

Container

Den containerbaserade linjetrafiken på England, (TransPal Line) och feedertrafik till Tyskland (TransFeeder South) har upplevt en mild vinter, men rådande konjunktur i kombination med överkapacitet har påverkat divisionens linjer negativt med lägre fraktrater och lägre volymer.

Bulk

Den svaga marknaden med alltjämt sjunkande fraktrater har hållit i sig från föregående år i såväl storbulk- som småbulksegmenten. De isklassade fartygen har inte sett de premierade fraktraterna som varit kutym under senare år, delvis på grund av den sena och relativt milda vintern.

Under kommande kvartal förväntas positiva effekter av accelererade tillväxt- och kostnadseffektiviseringsinitiativ, men en fortsatt svag marknad med låg efterfrågan kommer sannolikt att motverka effekten av initiativen.

Industrial Shipping	Januari-mars		Helår
MSEK	**2013**	2012	2012
Nettoomsättning	**489**	648	2 212
Resultat före kapitalkostnader, EBITDA	**-44**	-27	-125
Operativt resultat	**-62**	-63	-208
Vinstmarginal	**-12,7%**	-9,7%	-9,4%

Affärsområde Viking Supply Ships

Affärsområdet innefattar arktisk offshore-verksamhet, spotmarknaden för offshore i Nordsjön och den globala offshoresektorn. Flottan består av 14 offshorefartyg varav 7 är utrustade för och har kapacitet att verka i kalla och svåra väderförhållanden.

Kvartalet som helhet kännetecknades av en svag spotmarknad och för Viking Supply Ships resulterade det första kvartalet i en förlust på -76 MSEK.

Anchor Handling Tug Supply (AHTS)

Under första kvartalet 2013 gick två fartyg på charteravtal, medan sex fartyg sysselsattes på Nordsjöns spotmarknad. Fartygen som hade charteravtal inbringade dagliga intäkter på i genomsnitt 397 TSEK. Fartygen på spotmarknaden inbringade dagliga intäkter på i genomsnitt 193 TSEK, med en utnyttjandegrad på 57 procent. Under första kvartalet inbringade AHTS-flottan som helhet dagliga intäkter på i genomsnitt 265 TSEK och utnyttjandegraden uppgick till 67 procent. Tor Viking och Balder Viking stod på stand-by för uppdrag åt Sjöfartsverket under kvartalet. Sjöfartsverket valde att inte förlänga 15-årskontraktet med AHTS isbrytarna Tor Viking och Balder Viking. Fartygen avslutar sina kontrakt i och med första kvartalet 2014 respektive första kvartalet 2015. Detta innebär att Viking Supply Ships (VSS) kan erbjuda fartygen för mer attraktiva långtidskontrakt framöver. Under kvartalet ingick VSS ett avtal med ett stort oljebolag om tidsbunden charter av en av AHTS isbrytare.

Charteravtalet gäller för säsongen 2014 och 2015 söder om Arktis, med optioner för 2016 och 2017. Varje säsong beräknas omfatta cirka sju månader, inklusive mobilisering och demobilisering, med start omkring 1 maj varje år. Magne Vikings charter till Chevron har skjutits upp och fartyget kommer troligen att lämna Nordsjön under juni för att påbörja kontraktet.

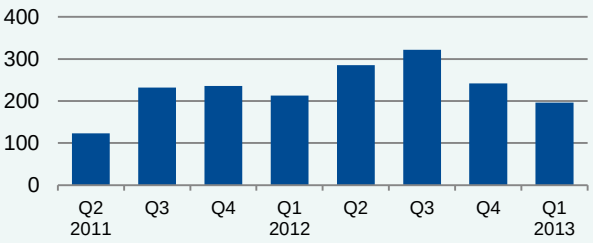
Platform Supply Vessels (PSV)

Två av fartygen gick på medellånga kontrakt under första kvartalet medan fyra fartyg sysselsattes på Nordsjöns spotmarknad. Fartygen som hade charteravtal inbringade dagliga intäkter på i genomsnitt 111 TSEK. Fartygen på spotmarknaden inbringade dagliga intäkter på i genomsnitt 82 TSEK, med en utnyttjandegrad på 45 procent. Under kvartalet inbringade PSV-flottan som helhet dagliga intäkter på i genomsnitt 97 TSEK och utnyttjandegraden uppgick till 63 procent.

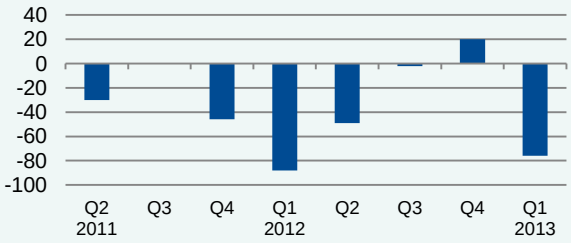
Utbudet av AHTS-fartyg på Nordsjön minskade gradvis under kvartalet och kommer troligen att förbli oförändrat under nästa kvartal. I och med att arbetet snart påbörjas på nya riggar förväntas en åtstramning på marknaden under sommaren och hösten. Inom PSV-segmentet har efterfrågan visat en stark förmåga att fånga upp nya fartyg. I samband med att flera nya riggar också påbörjar sina kontrakt på Nordsjön under de närmast kommande månaderna förväntas en gradvis förbättring av marknaden för PSV-fartygen i samband med att sommarsäsongen närmar sig.

Viking Supply Ships	Januari-mars		Helår
MSEK	**2013**	2012	2012
Nettoomsättning	**196**	213	1 062
Resultat före kapitalkostnader, EBITDA	**19**	12	245
Operativt resultat	**-76**	-88	-119
Vinstmarginal	**-38,8%**	-41,3%	-11,2%

Omsättning Viking Supply Ships, MSEK



Operativt resultat Viking Supply Ships, MSEK



Moderbolaget

Resultat och finansiell ställning

Moderbolagets resultat före skatt för kvartalet uppgick till -40 MSEK (67) och resultat efter skatt -40 MSEK (76). Moderbolagets eget kapital uppgick till 2 567 MSEK (2 607 per 31 dec 2012), balansomslutningen uppgick till 3 464 MSEK (3 466 per 31 dec 2012). Soliditeten uppgick per balansdagen till 74 procent (75 per 31 dec 2012). Likvida medel uppgick vid periodens slut till 53 MSEK (84).

Antal aktier

Aktiefördelning per 31 mars 2013 framgår nedan:

Antal A-aktier	7 271 842
Antal B-aktier, noterade	103 630 858
Totalt antal aktier	110 902 700

Se även Förändringar i koncernens eget kapital sid 14.

Övrigt

Bolagsskatt

Den generella bilden för koncernen är att den betalbara skatten är mycket begränsad. Redovisad bolagsskatt består därför huvudsakligen av uppskjuten skatt. Den redovisade uppskjutna skattefordran, netto, uppgick för den svenska verksamheten till 74 MSEK vid utgången av mars 2013 (74 per 31 dec 2012). Den redovisade uppskjutna skatteskulden, uppgick för den utländska verksamheten till -11 MSEK (-18 per 31 dec 2012).

Transaktioner med närstående

Kistefos AS har via ett förlängt konsultavtal ställt management till förfogande för vilka ersättning om 2 MSEK utgått för perioden januari-mars 2013. Under kvartalet har TransAtlantic förlängt hyresavtalet avseende ett containerfartyg, TransAlrek, som ägs av ett tyskt partrederi, vari TransAtlantics vice styrelseordförande Folke Patriksson har ett minoritetsintresse via sitt bolag Enneff Rederi AB. Avtalet är till marknadsmässiga villkor och löper till 2014 med en kvartalshyra för 2013 på 3 MSEK. Fartygsdriften för tre av koncernens holländskt ägda fartyg sköts av ett externt bolag som delvis ägs av Felix Feleus som även är VD i TransAtlantic Netherlands BV. Arvodet för fartygsdriften är enligt marknadsmässiga villkor och uppgick till 246 TSEK under kvartalet för tre fartyg. Avtalet är uppsagt och upphörde per sista mars. Därutöver har inga väsentliga transaktioner förekommit.

Risker och osäkerhetsfaktorer

TransAtlantic är en koncern med en i hög grad internationell verksamhet och är därmed exponerade för ett antal operationella och finansiella risker. TransAtlantic arbetar aktivt för att identifiera, bedöma och hantera dessa risker. Riskhantering ingår som en del i den löpande uppföljningen av verksamheten. Bolagets likviditet är ansträngd. Bolaget har därmed definierat och tagit konkreta initiativ för att stärka bolagets lönsamhet och likviditet. Parallellt arbetas det aktivt med långivande banker för att säkra en kort- och långsiktigt stabil finansiering. I årsredovisningen 2012 (sid 20) lämnas en redogörelse för de relevanta risker som TransAtlantic kan utsättas för.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har, för koncernen, upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga regler i Årsredovisningslagen, och för moderbolaget i enlighet med Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Redovisningsprinciper som tillämpats för koncernen och moderbolaget överensstämmer, om ej annat anges nedan, med de redovisningsprinciper som användes vid upprättande av senaste årsredovisningen.

Den reviderade IAS 19, Ersättningar till anställda, trädde i kraft den 1 januari 2013 med retroaktiv tillämpning. Den största ändringen är att alternativet att skjuta upp aktuariella vinster och förluster enligt korridormetoden försvinner, dessa skall istället löpande redovisas i övrigt totalresultat. Pensionsskulden har räknats om i enlighet med detta och ingående skuld har reducerats med ca 2 MSEK vilket fått motsvarande positiv påverkan på ingående eget kapital.

Viking Supply Ships (VSS) kommer även att ge ut en separat finansiell rapport för perioden med anledning av den emitterade obligationen. Vissa värden i rapporten är inte jämförbara eftersom det är olika förvärvsvärden och avskrivningsplaner i VSS och koncernen. VSS har från och med tredje kvartalet 2011 byggts upp genom koncerninterna överlåtelser av fartyg och verksamheter till då rådande marknadsvärden, varpå skillnader i förvärvsvärden uppkommit.

Antal anställda

Antalet anställda i koncernen i slutet av mars uppgick till 879 (2012-03-31:967).

Händelser efter rapporttidens utgång

Affärsområdet Industrial Shipping utnämnde Birna Ödefors till ny Försäljningsdirektör, CCO, med början den 15 juni 2013.

Viking Supply Ships ingick avtal med BP UK för två supplyfartyg.

Rederi AB TransAtlantics styrelse beslutade att ansöka om godkännande från aktieägare om att söka kapital genom en nyemission om 150 MSEK för att stärka bolagets kortsiktiga finansiering och likviditet.

Industrial Shipping tilldelades ett två-årskontrakt med Outokumpu Stainless Oy och Outokumpu Chrome Oy för transport av import- och exportlast till och från fabriken i Tornio.

Årsstämman avhölls onsdagen den 24 april 2013 på Hotel 11, Eriksberg, Göteborg.

Rederi AB TransAtlantic utnämnde Tomas Bergendahl till ny Finansdirektör, med början från den 15 juli 2013.

Press och analytikerkonferens

Med anledning av publicering av delårsrapporten kommer en telefonkonferens att hållas för media, investerare och analytiker onsdagen den 15 maj 2013 kl 13.00 med TransAtlantics VD och Koncernchef Henning E. Jensen. I samband med telefonkonferensen kommer en presentation att finnas tillgänglig på bolagets hemsida, www.rabt.se. Vänligen se Investor Relations/Kvartalsrapport 1, 2013.

Informationen i denna rapport är sådan som TransAtlantic ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Rapporten har upprättats i både en svensk och en engelsk version. Vid variationer mellan de två ska den svenska versionen gälla. Rapporten lämnades för offentliggörande kl. 08.30 den 15 maj 2013.

Göteborg den 15 maj 2013

Styrelsen i Rederi AB TransAtlantic (publ)

Denna rapport har inte varit föremål för revision.

För ytterligare information, kontakta Kommunikationschef Carina Dietmann, telefon 031-763 2334.

Finansiell kalender 2013

26 februari	Bokslutskommuniké 2012
24 april	Årsstämma
15 maj	Delårsrapport januari-mars
7 augusti	Delårsrapport januari-juni
30 oktober	Delårsrapport januari-september

Bokslutsrapporten finns i sin helhet på bolagets websida, www.rabt.se

Koncernens resultaträkning

	Januari - Mars		Helår
MSEK	**2013**	2012	2012
Nettoomsättning	685	861	3 274
Övriga rörelseintäkter	0	11	28
Direkta resekostnader	-355	-431	-1 489
Personalkostnader	-151	-164	-670
Övriga kostnader	-197	-292	-1 024
Avskrivningar / nedskrivning	-60	-82	-263
Rörelseresultat	**-78**	**-97**	**-144**
Finansnetto	-60	-35	-212
Resultat före skatt	**-138**	**-132**	**-356**
Skatt på periodens resultat	1	0	-37
PERIODENS RESULTAT	**-137**	**-132**	**-393**
Hänförligt till:			
Moderföretagets aktieägare	-138	-133	-392
Innehav utan bestämmande inflytande	1	1	-1
PERIODENS RESULTAT	**-137**	**-132**	**-393**
Resultat per aktie, hänförligt till moderföretagets aktieägare, per aktie i SEK (före och efter utspädning)	-1,2	-1,2	-3,5

Rapport över totalresultat

	Januari - Mars		Helår
MSEK	**2013**	2012	2012
Periodens resultat	**-137**	**-132**	**-393**
Periodens övriga totalresultat:			
Förändring säkringssreserv, netto efter skatt	5	2	0
Förändring omräkningsreserv, netto efter skatt	-134	-26	3
Övrigt totalresultat	**-129**	**-24**	**3**
PERIODENS TOTALRESULTAT	**-266**	**-156**	**-390**
Summa totalresultat hänförligt till:			
Moderföretagets aktieägare	-266	-156	-387
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	-3
PERIODENS TOTALRESULTAT	**-266**	**-156**	**-390**

Nettoomsättning per verksamhetsområde

MSEK	Januari - Mars 2013	2012	Helår 2012
Affärsområde Viking Supply Ships	196	213	1 062
Affärsområde Industrial Shipping	489	648	2 212
TOTAL NETTOOMSÄTTNING	**685**	**861**	**3 274**

Resultat före skatt per verksamhetsområde

MSEK	Januari - Mars 2013	2012	Helår 2012
Affärsområde Viking Supply ships	-76	-88	-119
Affärsområde Industrial Shipping	-62	-63	-208
OPERATIVT RESULTAT FÖRE SKATT	**-138**	**-151**	**-327**
Omstruktureringsposter	-	19	-35
Förvärvseffekter	-	-	6
RESULTAT FÖRE SKATT	**-138**	**-132**	**-356**
Hänförligt till:			
Moderföretagets aktieägare	-139	-133	-355
Innehav utan bestämmande inflytande	1	1	-1

Tillgångar allokerade per verksamhetsområde

MSEK	2013-03-31	2012-12-31
Affärsområde Viking Supply ships	4 563	4 777
Affärsområde Industrial Shipping	807	968
TOTALA TILLGÅNGAR	**5 370**	**5 745**

Koncernens balansräkning

MSEK	2013-03-31	2012-12-31
Fartyg	4 325	4 608
Övriga materiella anläggningstillgångar	39	50
Immateriella anläggningstillgångar	33	34
Finansiella anläggningstillgångar	209	207
Summa anläggningstillgångar	**4 606**	**4 899**
Omsättningstillgångar	764	846
SUMMA TILLGÅNGAR	**5 370**	**5 745**
Eget kapital	1 839	2 105
Långfristiga skulder	2 696	2 785
Kortfristiga skulder	835	855
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER	**5 370**	**5 745**

Värdering av finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar och skulder i balansräkningen värderas baserade på sin kategorisering till anskaffningsvärde eller verkligt värde. Såväl räntederivat som valutaderivat värderas till verkligt värde. I balansposten Omsättningstillgångar finns derivat värderade till totalt 5 MSEK (0), i balansposten Långfristiga skulder finns derivat värderade till totalt 41 MSEK (43) och i Kortfristiga skulder finns derivat värderade till totalt 0 MSEK (2). Övriga finansiella tillgångar och skulder i balansräkningen är redovisade till anskaffningsvärden.

Bedömning av verkligt värde på finansiella instrument

Klassificeringen sker hierarkiskt i tre olika nivåer baserat på de indata som använts i värderingen av instrumenten. I nivå 1 används noterade marknadsvärden på en aktiv marknad, till exempel börskurser. I nivå 2 saknas verkliga värden baserade på marknadsdata för tillgången eller skulden, istället baseras värdet på beräkningar av diskontera kassaflöden. I nivå 3 utgörs någon variabel i värderingen av egna bedömningar. Värderingen till verkligt värde av de finansiella instrumenten baseras på data enligt nivå 2.

Koncernens kassaflödesanalys

MSEK	Januari - Mars 2013	Januari - Mars 2012	Helår 2012
Kassaflöde från verksamheten före förändring av rörelsekapitalet	-88	-95	-119
Förändring av rörelsekapitalet	63	-27	28
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**-25**	**-122**	**-91**
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-19	-264	26
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-7	315	-115
Förändring av likvida medel	**-51**	**-71**	**-180**
Ingående kassa	361	548	548
Kursdifferens i likvida medel	-6	-2	-7
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS UTGÅNG	**304**	**475**	**361**

Förändringar i koncernens eget kapital

MSEK	Januari - Mars 2013	Januari - Mars 2012	Helår 2012
Eget kapital vid periodens början	2 105	2 493	2 493
Effekt av byte av redovisningsprincip	-	2	2
justerat eget kapital vid periodens början	2 105	2 495	2 495
Summa totalresultat för perioden	-266	-156	-390
EGET KAPITAL VID PERIODENS SLUT	**1 839**	**2 339**	**2 105**

MSEK	Januari - Mars 2013	Januari - Mars 2012	Helår 2012
Ingående aktiekapital	111	1 109	1 109
Nedsättning till fri fond	-	-998	-998
Utgående aktiekapital	**111**	**111**	**111**

Antal aktier ('000)	Januari - Mars 2013	Januari - Mars 2012	Helår 2012
Antal utestående aktier vid periodens början	110 903	110 903	110 903
Antal utestående aktier vid periodens utgång	**110 903**	**110 903**	**110 903**
Genomsnittligt antal utestående aktier (´000)	110 903	110 903	110 903

Data per aktie

SEK	Januari - Mars 2013	Januari - Mars 2012	Helår 2012
Resultat före kapitalkostnader (EBITDA)	-0,2	-0,1	1,1
Rörelseresultat (EBIT)	-0,7	-0,9	-1,3
Resultat efter aktuell skatt	-1,2	-1,2	-3,2
Resultat efter full skatt	-1,2	-1,2	-3,5
Eget kapital vid periodens utgång inkl. min.andelar	16,6	21,1	19,0
Operativt kassaflöde	-0,7	-0,6	-0,8
Totalt kassaflöde	-0,5	-0,6	-1,6

Nyckeltal

		Januari - Mars 2013	Januari - Mars 2012	Helår 2012
Resultat före kapitalkostnader (EBITDA)	MSEK	-18	-15	120
Rörelseresultat (EBIT)	MSEK	-78	-97	-143
Eget kapital	MSEK	1 839	2 337	2 105
Nettoskuldsättning	MSEK	2 556	2 916	2 623
Operativt kassaflöde	MSEK	-79	-69	-94
Totalt kassaflöde	MSEK	-51	-71	-180
Avkastning på sysselsatt kapital	%	-6,3	-6,9	-2,7
Avkastning på eget kapital	%	-27,9	-21,8	-17,1
Soliditet	%	34,2	36,1	36,6
Skuldsättningsgrad	%	139,0	127,7	124,7
Vinstmarginal	%	-20,2	-15,3	-10,9

Moderbolagets resultaträkning

MSEK	Januari - Mars 2013	Januari - Mars 2012	Helår 2012
Nettoomsättning	283	292	1 247
Övriga rörelseintäkter	0	11	18
Direkta resekostnader	-136	-135	-486
Personalkostnader	-42	-44	-166
Övriga kostnader	-147	-147	-695
Avskrivningar / nedskrivning	-1	-1	-3
Rörelseresultat	**-43**	**-24**	**-85**
Finansnetto	3	91	-126
Resultat före skatt	**-40**	**67**	**-211**
Skatt på årets resultat	0	9	-67
PERIODENS RESULTAT	**-40**	**76**	**-278**
Övrigt totalresultat	-	-	-
PERIODENS TOTALRESULTAT	**-40**	**76**	**-278**

Moderbolagets balansräkning

MSEK	2013-03-31	2012-12-31
Materiella anläggningstillgångar	3	3
Immateriella anläggningstillgångar	22	23
Finansiella anläggningstillgångar	2 819	2 793
Summa anläggningstillgångar	**2 844**	**2 819**
Omsättningstillgångar	620	647
SUMMA TILLGÅNGAR	**3 464**	**3 466**
Eget kapital	2 567	2 607
Avsättningar	7	7
Långfristiga skulder	593	584
Kortfristiga skulder	297	268
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER	**3 464**	**3 466**

Förändringar i moderbolagets eget kapital

MSEK	Januari - Mars 2013	Januari - Mars 2012	Helår 2012
Eget kapital vid periodens början	2 605	2 883	2 883
Effekt av byte av redovisningsprincip	2	2	2
justerat eget kapital vid periodens början	2 607	2 885	2 885
Periodens totalresultat	-40	76	-278
EGET KAPITAL VID PERIODENS SLUT	**2 567**	**2 961**	**2 607**

Definitioner

Andel riskbärande kapital
Eget kapital och uppskjuten skatt (inklusive minoritet) dividerat med den totala balansomslutningen.

Avkastning på eget kapital
Resultat efter finansiella poster med avdrag för skatt på årets resultat dividerat med genomsnittligt eget kapital.

Avkastning på sysselsatt kapital
Resultat före avskrivningar (EBIT) dividerat med genomsnittligt sysselsatt kapital.

Desinvestering
Avyttring av anläggningstillgångar.

Direktavkastning
Utdelning per aktie delat med börskurs vid årets slut.

EBIT
“Earnings Before Interest and Taxes”, motsvarar Rörelse-resultat.

EBITDA
”Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation, and Amortization”, motsvarar resultat före kapitalkostnader och skatt.

Eget kapital per aktie
Eget kapital dividerat med antal utestående aktier.

Hedge
Ett övergripande begrepp för finansiella åtgärder som görs för att undvika oönskad resultatpåverkan på grund av variationer i räntor, valutor m.m.

IFRS
International Financial Reporting Standards, är en vedertagen standard för redovisning i börsnoterade företag. Vissa äldre standards som ingår i samlingsbegreppet IFRS benämns IAS (International Accounting Standards).

Nettoskuldsättning
Räntebärande skulder minus likvida medel.

Omstruktureringskostnader
Inkluderar intäkter och kostnader av engångskaraktär t ex realisationsresultat vid fartygsförsäljningar, nedskrivning av fartyg samt personalrationaliseringskostnader.

Operativt kassaflöde
Resultat efter finansnetto justerat för realisationsresultat, avskrivningar och nedskrivningar.

Operativt resultat (före skatt)
Resultat före skatt samt före omstruktureringskostnader.

Operativt resultat per affärsområde
Resultat efter finansiella poster och före koncerngemensamma kostnader och centralt/koncerngemensamt finansnetto.

Operativt rörelseresultat
Resultat före finansiella poster och skatt samt före omstruktureringskostnader.

Resultat per aktie
Resultat efter finansiella poster med avdrag för:

1) aktuell skatt, 2) skatt på årets resultat (aktuell och uppskjuten skatt) enligt koncernens resultaträkning.

Räntetäckningsgrad
Rörelseresultat före avskrivningar plus ränteintäkter dividerat med räntekostnader.

Rörelseresultat per affärsområde
Rörelseresultat för respektive affärsområde redovisas före koncerngemensamma kostnader.

Skuldsättningsgrad
Räntebärande skulder minus likvida medel dividerat med eget kapital.

Soliditet
Eget kapital dividerat med total balansomslutning.

Sysselsatt kapital
Räntebärande skulder och eget kapital.

Totalt kassaflöde
Kassaflöde från den löpande verksamheten, från investeringsverksamheten samt finansieringsverksamheten.

Vinstmarginal
Resultat efter finansiella poster dividerat med nettoomsättning.

Rederi AB Transatlantic (RABT) är ett ledande svenskt rederi med huvudkontor i Göteborg samt ett flertal kontor i Europa. TransAtlantic är indelat i två affärsområden; Viking Supply Ships och Industrial Shipping. Viking Supply Ships, verksamt inom offshore och isbrytning, är även ett helägt dotterbolag till RABT. Affärsområdet Industrial Shipping är indelat i tre divisioner; Bulk, Container och RoRo. Koncernen har cirka 800 anställda och omsättningen för 2012 uppgick till 3 274 MSEK. Bolagets B-aktie är noterad på NASDAQ OMX Stockholm, segment Small Cap. **www.rabt.se**

Rederi AB Transatlantic (publ)
Besöksadress:
Lindholmsallén 10
Box 8809, SE-402 71 Göteborg
Tel: 031–763 23 00
E-mail: info@rabt.se
www.rabt.se