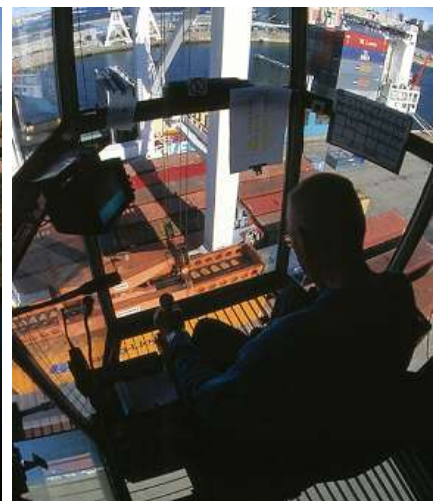




Årsredovisning 2011

Stockholms Hamn AB

2011-12-31



Innehållsförteckning

	Sida
Förvaltningsberättelse	3
2011 i sammandrag	3
Verksamheten i sammandrag	4
Definitioner	5
Finansiella nyckeltal	6
Kort om Stockholms Hamnar	7
Marknadsutveckling	8
Ekonomisk översikt	12
Medarbetare	13
Tillståndspliktig verksamhet	14
Stockholms Hamnars framtida utveckling	15
Förslag till vinstdisposition	16
Koncernens resultaträkning	17
Koncernens balansräkning	18
Koncernens kassaflödesanalys	20
Koncernens egna kapital	21
Moderbolagets resultaträkning	22
Moderbolagets balansräkning	23
Moderbolagets kassaflödesanalys	25
Moderbolagets egna kapital	26
Tilläggsupplysningar och noter	27
Styrelse och revisorer	42
Koncernledning	43

Bilagor

Transparensdirektivet	Bilaga 1
Revisionsrapport Ernst & Young	Bilaga 2
Granskningspromemoria Stadsrevisionen	Bilaga 3
Granskningsrapport Revisionskontoret	Bilaga 4
Lekmannarevisorernas granskningsrapport	Bilaga 5

Årsredovisning 2011

Styrelsen och verkställande direktören för Stockholms Hamn AB, org.nr 556008-1647, avger härmed följande årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2011.

Förvaltningsberättelse

Stockholms Hamnar bedriver hamnverksamhet och fastighetsförvaltning i Stockholms Hamn, Kapellskärs Hamn och Nynäshamns Hamn. I Stockholm sköts stuveriverksamheten av det tidigare dotterbolaget Stockholms Stuveri och Bemanning AB, numera Logent StuvAB. I Kapellskär och Nynäshamn är stuveriverksamheten integrerad i övrig verksamhet.

Koncernstruktur

Stockholms Hamn AB är helägt dotterbolag till Stockholms Stadshus AB.

Koncernen Stockholms Hamnar består av moderbolaget Stockholms Hamn AB med två dotterbolag, Nynäshamns Hamn AB och Kapellskärs Hamn AB. Kapellskärs Hamn AB ägs till 91 procent av Stockholms Hamn AB och till 9 procent av Norrtälje kommun. Bolaget Nynäshamns Hamn AB är helägt bolag. Stockholms Hamn AB äger 50 procent av aktierna i intressebolaget Nynäshamns Mark AB. Övriga 50 procent ägs av Nynäshamns kommun.

2011 i sammandrag

- 12,3 miljoner passagerare reste via Stockholms Hamnar, vilket är rekord för fjärde året i rad.
- Under året startade en ny färjeförbindelse mellan Sankt Petersburg och Stockholm.
- volymerna för rullande gods, roro, ökade med fyra procent och volymerna containrar ökade med fem procent i jämförelse med föregående år.
- I april tillträdde Johan Castwall posten som ny VD för Stockholms Hamnar.
- EU-kommissionen utsåg Stockholms Hamnar till en speciellt utvald hamn i det europeiska TEN-nätverket, en så kallad CORE-hamn.
- Stockholms Hamnar tog emot priset som bästa hamn inom socialt ansvarstagande och hållbar utveckling av ESPO, European Sea Ports Organisation.
- Investeringarna uppgick till 305,7 Mkr (327,5 Mkr).
- Medelantalet anställda 2011 var 146 (142).

Verksamheten i sammandrag

KONCERNEN

	2011	2010	2009	2008	2007
	Utfall	Utfall	Utfall	Utfall	Utfall
VOLYMER					
Fakturering, Mkr	661,2	633,4	656,2 ⁴	657,4	640,7
Förändring, %	4,4	- 3,5	- 0,12	2,6	0,3
Intäkter per resultatenheter, Mkr					
Stockholm ¹	517,4	504,5	488,9	473,0	449,2
Stuveri ²	-	-	52,0	66,8	69,4
Nynäshamn	66,5	57,2	50,5	46,6	44,7
Kapellskär	77,3	71,7	64,8	71,0	77,4
Totala intäkter	661,2	633,4	656,2	657,4	640,7
Godsomsättning, milj ton ³	8,6	8,5	7,5	9,0	8,9
Anlöp	9 205	9 227	9 237	9 624	9 740
Passagerare, milj ³	12,3	12,2	12,1	11,7	11,3
Investeringar, Mkr	305,7	327,5	250,2	255,0	125,6
LÖNSAMHET I RÖRELSEN					
Resultat efter finansiella intäkter o kostnader, Mkr	106,9	71,5	35,8	42,8	80,3
Vinstmarginal, %	16,2	11,3	5,4	6,5	12,5
RÄNTABILITET					
Räntabilitet på -					
- eget kapital, %	23,4	17,9	9,5	11,8	24,2
- totalt kapital, %	8,6	7,2	4,8	5,9	10,5
FINANSIELL STÄLLNING					
Räntetäckningsgrad, ggr	4,7	3,7	2,7	3,5	6,9
Synlig soliditet, %	28,5	29,5	30,0	33,7	38,2
Självfinansieringsgrad, %	63,9	45,0	39,6	39,1	65,6
PERSONAL					
Medelantal anställda, st	146	142	215	209	214
Omsättning per anst, Mkr	4,5	4,5	3,1	3,1	3,0
Lönekostnad/omsättning, %	16,8	17,9	24,5	26,6	24,2

1 Omsättningen för verksamheten i Stockholm minus internfakturering till dotterbolag.

2 För 2008 och 2009 är detta detsamma som totala omsättningen i det dåvarande dotterbolaget Stockholms Stuveri och Bemanning AB.

3 Exkl skärgårdstrafiken.

4 Omsättningen minskad med 15,6 Mkr för engångsfakturering Volvo Ocean Race Stopover.

Definitioner

Vinstmarginal

Resultat efter finansiella intäkter och kostnader i procent av omsättningen.

Räntabilitet på eget kapital

Resultat efter finansnetto i procent av genomsnittligt eget kapital.

Räntabilitet på totalt kapital

Resultat efter finansnetto plus finansiella kostnader i procent av genomsnittlig balansomslutning.

Räntetäckningsgrad

Resultat efter finansiella intäkter dividerat med räntekostnader.

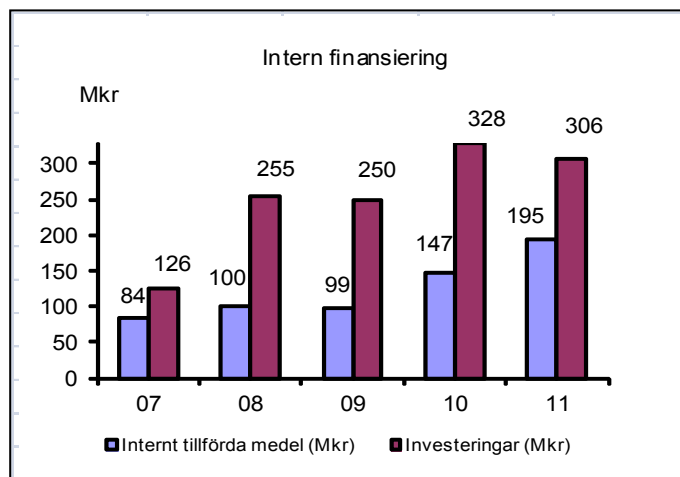
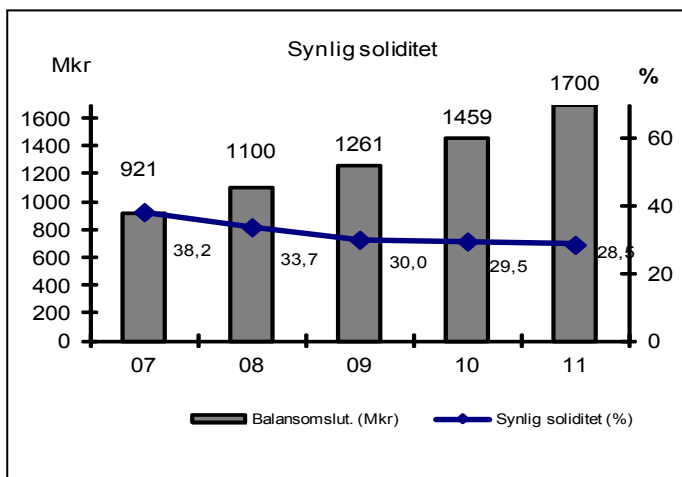
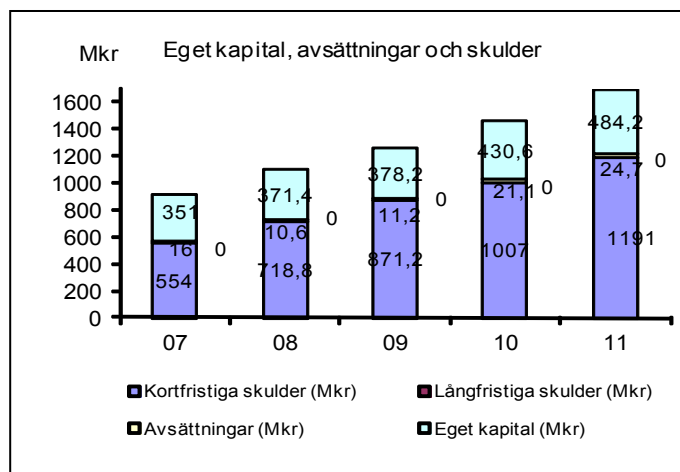
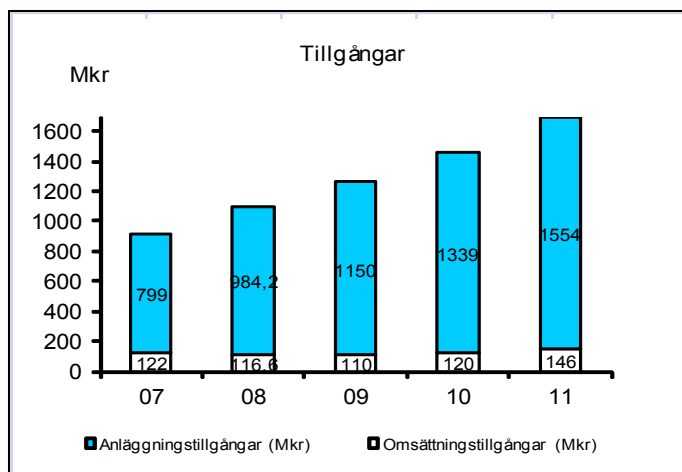
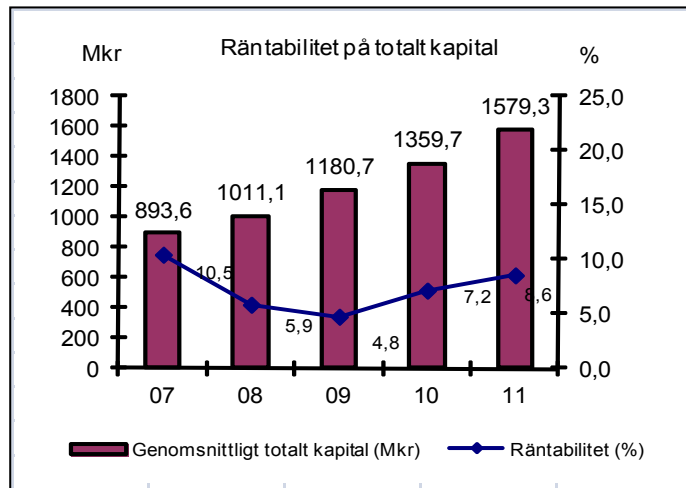
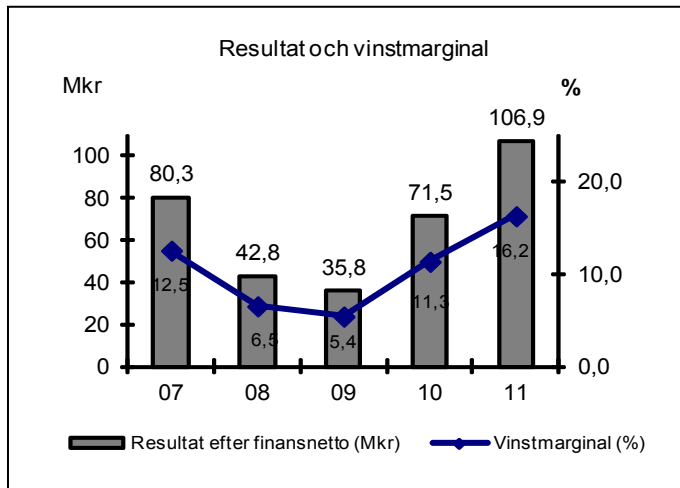
Synlig soliditet

Synligt eget kapital samt minoritetsintresse i procent av balansomslutning.

Självfinansieringsgrad

Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital i procent av årets bruttoinvesteringar.

Finansiella nyckeltal (koncernen)



Kort om Stockholms Hamnar

Stockholms Hamnars mission

Stockholms Hamnar ska stärka Stockholmsregionens konkurrenskraft – genom att erbjuda rationell hamnanknuten infrastruktur för optimala logistiklösningar.

Stockholms Hamnars vision

Stockholms Hamnar uppfattas som Östersjöns ledande hamn – en modern, välkomnande och affärsfrämjande partner.

Stockholm Hamnars övergripande mål

- Säkerställa och utveckla goda förutsättningar för sjöfarten och regionens varuförsörjning.
- Främja regionens utveckling när det gäller passagerar- och kryssningstrafiken i Östersjön.
- Tillgodose regionens behov av effektiv hamnkapacitet i ett långt perspektiv.
- Verksamheten ska stimulera och vara ett föredöme för ett miljövänligt transportarbete.

Affärsidé

Stockholms Hamnar erbjuder rederier, hyresgäster, stockholmare och turister åtkomst till Stockholm och regionen – genom att tillhandahålla modern hamnanknuten infrastruktur och service – där säkerhet och miljö är i fokus. Detta gör Stockholms Hamnar genom att:

- erbjuda kajplatser och anläggningar till främst färje-, kryssnings- och containertrafik.
- vårda och utveckla innerstadens kajer.
- främja skärgårdstrafik och sjöburen lokaltrafik.
- hyra ut mark och lokaler – i första hand till hamn- och sjöfartsrelaterade verksamheter.
- vara en effektiv och lönsam partner.

Verksamhetspolicy

Öppenhet, förtroende och utveckling ska känneteckna Stockholms Hamnar. Det innebär att:

- Vi möter framtidens krav genom lyhördhet och öppen kommunikation med kunder, intressenter samt mellan alla medarbetare inom koncernen.
- Vi sätter kundnyttan främst, och skapar förtroende genom att vara en aktiv, kompetent och pålitlig partner.
- Ständig förbättring präglar allt vi gör. Vi arbetar för en långsiktigt hållbar utveckling av transport- och logistiksystem där sjöfart och hamnverksamhet ingår. Vårt samhällsansvar präglar och genomsyrar verksamheten.

Marknadsutveckling

Volymerna för färjetrafiken har under 2011 utvecklats positivt i alla tre hamnarna. Totalt ökade passagerarvolymerna i koncernen med en procent jämfört med föregående år och färjegodset ökade med fyra procent.

2011 innebar återigen ett rekordår för Stockholms Hamnar vad gäller totala antalet passagerare. 12,3 miljoner passagerare reste via våra hamnar under året.

Kapacitetsökningar har skett under 2011 genom att Scandlines och Baltic Scandinavian Lines satte in större tonnage i sin trafik i januari respektive maj 2011. DFDS förvärvade också Baltic Scandinavian Lines och trafiken bedrivs nu under DFDS flagg. Ånedinlinjen erhöLL SOLAS-certifikat för sitt fartyg och förväntas kunna fortsätta trafikera som tidigare utan begränsningar under 2012.

Utveckling per segment

Passagerartrafik på färjorna

Stockholm

Antalet färjeresenärer i Stockholm uppgick under året till nära 9,2 miljoner, en ökning med en procent jämfört med 2010. Ökningen har som tidigare år skett på Baltikumtrafiken medan Finlandstrafiken fortsätter att minska. Den under året nystartade trafiken på Ryssland har också bidragit till ökningen jämfört med 2010.

Kapellskär

Kapellskär ökar sin totala passagerarvolym med tre procent jämfört med 2010. Mariehamnstrafiken ökar med nära två procent trots sex procent färre avgångar jämfört med 2010. Nådendalstrafiken minskar marginellt medan Baltikumtrafiken ökar med 48 procent. Dessa volymer består dock till största delen av chaufförer.

Nynäshamn

Utfallet för färjeresenärer tangerar motsvarande utfall 2010. Gotlandstrafiken minskar med nära tre procent jämfört med föregående år men kompenseras av ökade volymer för Baltikumtrafiken. Dessa volymer utgörs dock till största delen av chaufförer.

Internationella kryssningar

Kryssningssäsongen har varit framgångsrik för koncernen. Totalt gjordes 262 anlöp varav 23 i Nynäshamn och den totala passagerarvolymen uppgick till drygt 832 000, en ökning med nio procent jämfört med 2010. Även antalet turnarounds ökade till totalt 39 stycken jämfört med 33 stycken 2010.

PASSAGERARTRAFIK PER HAMN OCH DESTINATION I TUSENTAL PASSAGERARE

Procentsatsen visar förändringen jämfört med utfallet 2010

	Finland		Baltikum		Polen		Ryssland		Inrikes		Int. kryssningar* ¹		Summa	
SH	7 413	-3%	1 627	9%			137				743	6%	9 921	1%
KH	873	1%	53	48%									927	3%
NH			75	101%	147	-4%			1 176	-3%	89	46%	1 487	2%
TTL	8 286	-2%	1 755	12%	147	-4%	137		1 176	-3%	832	9%	12 334	1%

*¹ Internationella kryssningsrederier utöver de reguljära färjerederierna. Passagerare redovisas på samma sätt som för den reguljära trafiken.

Godstrafik på färjorna

Stockholm

Den totala mängden färjegods ökade under året med nästan tre procent till drygt 2,7 miljoner ton. Framförallt är det kvantiteterna på Baltikum som ökar med drygt åtta procent medan godset till och från Finland ökade med knappt en procent jämfört med 2010. Godsvolymererna till och från Ryssland på den nya Sankt Petersburgslinjen uppgick till drygt 16 000 ton.

Kapellskär

Godskvantiteterna i Kapellskär ökar med totalt drygt två procent jämfört med 2010. Liksom i Stockholm är det kvantiteterna på Baltikum som står för ökningen. DFDS förvärvade BSL under 2011 och volymerna har ökat med 50 procent jämfört med föregående år. Även Tallink Silja ökar medan Finlandstrafiken går tillbaka med drygt tre procent jämfört med 2010.

Nynäshamn

I Nynäshamn ökar godsvolymererna med drygt 11 procent och uppgår nu till nästan 1,2 miljoner ton. Ökningen beror som i övriga hamnar på att trafiken på Baltikum där volymerna ökade med 29 procent jämfört med 2010. Polentrafiken tappade nära fem procent medan utfallet på inrikestrafiken i stort motsvarande utfallet 2010.

GODSVOLYMER FÄRJETRAFIK PER HAMN OCH DESTINATION I KTON

Procentsatsen visar förändringen jämfört med utfallet 2010

	Finland		Baltikum		Polen		Ryssland	Inrikes		Summa	
SH	2 267	1%	436	8%			16			2 719	3%
KH	2 034	-3%	558	31%						2 592	2%
NH			606	29%	306	-5%		273	0%	1 185	11%
TTL	4 301	-1%	1 599	23%	306	-5%	16	273	0%	6 496	4%

Containertrafik

Trots en fortsatt hård konkurrens på Sveriges ostkust ökade den totala volymen till nära 28 000 teus, en ökning med fem procent jämfört med 2010. Framförallt är det SCA Transforest som ökat sina volymer. Det nära samarbetet med Hutchison Port Holdings fortsätter i syfte att bygga volymer i Containerterminalen i Frihamnen under 2012.

CONTAINERVOLYMER STOCKHOLM

Procentsatsen visar förändringen jämfört med utfallet 2010

Totalt TEU 27 843 5%

Bulkprodukter

Oljeimporten minskade under 2011. En orsak är att mjölkvoterna i Stockholm har uppnåtts och kvantiteter har istället tagits in via andra hamnar. I övrigt har befintliga lagernivåer nyttjats och förväntas fyllas på igen under 2012. Parallellt ökade cementimporten med drygt 30 procent jämfört med 2010. I övrigt avvecklade Lantmännen under året sin hantering av spannmål i Frihamnen och förväntas inte omsätta några volymer under 2012.

BULKGODS STOCKHOLM

Procentsatsen visar förändringen jämfört med utfallet 2010

Energibulk	1 105	-18%
Övrig bulk	825	14%
Totalt	1 930	-7%

UPPLÅTELSE (Lokaler och mark)

Lokalk marknaden

2011 började positivt med tecken på hyresökningar och sjunkande vakansgrader för kontor i Stockholm, framförallt i centrala Stockholm. Marknadens bedömning gick från förväntningar om stigande hyror till förväntningar om oförändrade hyror (SVEFA Analys 3/2011). Efter sommaren ökade den finansiella stressen i Europa och det ekonomiska klimatet svalnade liksom aktiviteten på Stockholms lokalhyresmarknad, som varit avvaktande under hösten/vintern.

Vakanser

Vakansgraden i centrala Stockholm har fortsatt att minska och är rekordlåg cirka fyra procent (Källa: Newsec). I ytterområdena låg vakansen på cirka 11 procent andra halvåret 2011. Vid årsskiftet 2010/2011 var vakansen i hamnens bestånd cirka 4,6 procent och sänktes ytterligare under hösten 2011 för att landa på 2,6 procent vid årets slut. En stor kontorslokal som är i behov av ombyggnad i Magasin 3 står för hälften av den befintliga vakansen i beståndet. Lokalen ligger bredvid den som Modern Studios flyttade in i under december.

Intäkter lokaler

Intäkterna för hamnens lokaler ökade kraftigt 2011 jämfört med 2010, knappt 11 Mkr eller cirka nio procent. Flera avtal som löpte under endast en del av 2010 fick en "helårseffekt" under 2011. Ett av de viktigaste avtalen av dessa var Fotografiska i Stora Tullhuset som flyttade in sommaren 2010, med en helårseffekt på 3,6 Mkr för 2011. Flera lokaler som stod vakanta under 2010 fylldes också under 2011, viktigast här var Fotografiska Bar Event Restaurang och J. Lindeberg i Stora Tullhuset samt Addnature och Naturhistoriska riksmuseet i Magasin 6.

I Stora Tullhuset på Stadsgårdskajen fortsätter också besöksantalet hos Fotografiska att vara högt vilket påverkat hyresintäkterna positivt. Under 2011 hade museet över 300 000 besökare.

I Magasin 3 har arbetet med att färdigställa lokalerna för Modern Studios slutförts. Inflyttning skedde i december 2011. Med initial hyresrabatt börjar dock hyran att löpa först under 2012.

I Masthamnen lämnade Viking Line Malmgården vid årsskiftet 2011/2012, en byggnad som nu ska användas för etablering och projektkontor vid ombyggnaden av Masthamnen.

I uthamnarna Kapellskär och Nynäshamn har hyressituationen varit i stort sett oförändrad mellan 2010 och 2011, endast indexhöjningar har skett.

Arrendeintäkter

Arrendeintäkterna ökade cirka två procent beroende främst på ökade parkeringsintäkter samt några nya arrendeavtal i Frihamnen, bland annat Strömma Buss. Ett större avtal med SL avseende mark för bussdepå i Frihamnen har övergått till Stockholms Stad, men detta kompenserades fullt ut genom de nya arrendena.

UPPLÄTSELSE (TKR)

	2011	2010	Förändring
Lokalhyror SH	127 051	116 066	10 985
Arrenden SH	34 346	33 653	693
Övrigt ^{*1}	6 720	7 507	-787
Lokal- och arrende NH	1 458	1 617	-159
Lokal- och arrende KH	3 189	3 143	46
Totalt fastighet	172 764	161 986	10 778

^{*1} Övriga intäkter som skutor och stillaliggande kommersiella fartyg

Ekonomisk översikt

Resultat

Koncernens omsättning för 2011 uppgick till 661,2 Mkr (633,4 Mkr). Under slutet av 2011 har den försämrade världsekonomin påverkat godsvolymer negativt. Trots detta har omsättningen, totalt för 2011, ökat med drygt fyra procent. Det totala antalet passagerare ökar med en procent mot föregående år och kryssningstrafiken ökar med hela nio procent, vilket gör 2011 till ett nytt rekordår. Totalt ökar intäkterna från hamnavgifter med 8,2 Mkr jämfört med 2010. Vakansgraden inom vårt fastighetsbestånd har under året ytterligare förbättrats till låga 2,6 procent, vilket genererar ökade hyresintäkter med totalt 10,8 Mkr.

Resultat efter finansiella poster uppgick för 2011 till 106,9 Mkr (71,5 Mkr). Rörelseresultatet uppgick till 135,5 Mkr (97,6 Mkr). Vid sidan om en positiv omsättningsutveckling har också kostnadseffektiviteten förbättrats. Både drift- och personalkostnaderna minskar i förhållande till omsättningen. Trots att arrendeavgiften för vår mark höjts med 10 Mkr 2011 har den totala driftkostnaden sjunkit. Tack vare en mild avslutning på året är snöhanteringskostnaderna 8,8 Mkr lägre än föregående år. Utöver detta har resultatet påverkats positivt med totalt 8,3 Mkr till följd av nedanstående poster. Dels beror det på en reavinst för avyttrade maskiner på 1,6 Mkr, återvunna kundförluster på 3,8 Mkr och en resultatförbättring på 2,9 Mkr för fakturering av den nybyggda

bagagehanteringen för Destination Gotland. I bokslutet har vi återfört en skattekostnad för rörelsekostnader som belastade resultatet 2009. Den återförda reserven innebär en nettoförbättring på resultat efter finansnetto med 11,6 Mkr.

Likviditet, finansiering samt investeringar

Koncernens skuld på koncernkontot var vid årsskiftet 897,9 Mkr (774,1 Mkr) vilket är en ökning av skuldnivån med 123,8 Mkr. Investeringarna på 305,7 Mkr finansierades av interna medel samt ökad upplåning via koncernkontot. Koncernens checkkredit är 1 200 Mkr.

De totala investeringarna under 2011 uppgick till 305,7 Mkr (327,5 Mkr). Av de mer omfattande investeringarna kan nämnas:

- I den planerade utvidgningen av hamnen i Nynäshamn, Norvikudden investerades 66,1 Mkr (31,1 Mkr).
- 50,5 Mkr (46,4 Mkr) investerades i fortsatta arbeten för utökningen av Värtapiren.
- Ombyggnaden av Stora Tullhuset på Stadsgårdskajen är klar och det investerades 28,8 Mkr under året (86,0 Mkr).
- För upprustningen av Strömkajen investerades det 67,1 Mkr (53,0 Mkr).
- En omfattande hyresgästanpassning har gjorts i Magasin 3 för 20,5 Mkr.
- Anpassningar för den nya linjen till Sankt Petersburg har gjorts för 13,1 Mkr, vilket inkluderar investeringar i terminalen, markarbeten samt elanslutning till fartyget Princess Anastasia.

Koncernen Stockholms Hamnar omfattas av lagen om insyn i vissa finansiella förbindelser med mera.

Medarbetare

Personalomsättningen har ökat under året jämfört med tidigare år. Detta beror delvis på en generationsväxling samt ökad rörlighet bland den yngre åldersgruppen. Vissa tjänster har inte återbesatts, då vi velat se över organisationen och vilka befintliga resurser som finns tillgängliga. Detta har inneburit att antalet fast anställda har minskat från 134 till 129.

I april 2011 tillträdde Johan Castwall som VD. I höstas anställdes även Magnus Sjöberg som projektchef för utvecklingsprojektet Stockholm-Nynäshamn, Norvikudden.

Aktivt hälsoarbete

Det framgångsrika samarbetet med hälsocoacher har fortsatt. Samtliga anställda har erbjudits möjligheten att genomföra en individuell avstämning kring motion, kost och hälsa. Utöver detta har även en medicinsk hälsoundersökning erbjudits för att upptäcka eventuella riskfaktorer hos våra medarbetare.

Sjukfrånvaron för 2011 är 2,1 procent, jämfört med 3,2 procent föregående år. Den låga sjukfrånvaron beror bland annat på att vi under många år arbetat strukturerat med att vara en hälsofrämjande arbetsplats.

Medarbetarundersökning

Under hösten genomfördes en medarbetarundersökning. Svarsfrekvensen var 85 procent och NMI (= Nöjd Medarbetar Index) har varit oförändrat sedan förra mätningen och ligger kvar på 73. De områden som fick högst betyg av medarbetarna var arbetsklimat, trivsel och delaktighet.

Tillståndspliktig verksamhet

Koncernen Stockholms Hamnar bedriver tillståndspliktig verksamhet enligt miljöbalken i moderbolaget och båda dotterbolagen. Tillståndsplikten avser den del av koncernens verksamhet som utgörs av hamnar, lastnings- eller lossningskajer som medger fartygstrafik med en bruttodräktighet på minst 1 350. Hamnverksamheten innebär främst en påverkan på den yttre miljön genom utsläpp till luft och vatten samt buller.

För *Kapellskärs Hamn AB* har tillstånd till hamnverksamhet meddelats av miljödomstolen* i deldom i juli 2006 samt av miljööverdomstolen* i dom i november 2007. Ansökan om tillstånd till bland annat byggande av ny pir samt ändring av det gällande tillståndet för hamnverksamhet i Kapellskär lämnades in till miljödomstolen* i maj 2009. Mark- och miljödomstolen planerar för huvudförhandling i mars 2012.

För *Nynäshamns Hamn AB* har tillstånd för hamnverksamhet meddelats av miljöprövningsdelegationen i beslut i juni 2008 samt av miljödomstolen* i mars 2010.

Ansökan om tillstånd till utbyggnad och drift av *Stockholm-Nynäshamn, Norvikudden* lämnades in i februari 2007. Miljööverdomstolen* beslöt i december 2010 att ge tillåtelse till byggande och drift av hamnen samt att återförvisa ärendet till miljödomstolen* för fastställande av villkor. Målet har i januari 2011 med yrkande om prövningstillstånd överklagats av motparter till Högsta domstolen.

För den verksamhet som omfattas av tillståndsplikt i Stockholm har uppdelning skett i fem olika delar:

- För *Värtahamnen – Frihamnen* lämnade miljööverdomstolen* i februari 2011 tillstånd till fortsatt drift av hamnen samt tillstånd till byggande av utbyggd Värtapir samt kryssningskaj i Frihamnen. Domstolen lämnade även s.k. verkställighetsförordnade innebärande att byggnation får starta även om domen överklagas. Målet är, med begäran om prövningstillstånd, överklagat till Högsta domstolen av motparter.
- För *Loudden* har tillstånd till hamnverksamhet meddelats av miljöprövningsdelegationen i januari 2011. Beslutet har överklagats till miljödomstolen.
- För *Skeppsbron – Stadsgården (inklusive Masthamnen)* har ansökan lämnats in till miljöprövningsdelegationen under 2007.
- För *del av Södra Hammarbyhamnen* har tillstånd till hamnverksamhet meddelats av miljöprövningsdelegationen i oktober 2011. Beslutet har överklagats till mark- och miljödomstolen.
- För *del av Nybrokajen* har ansökan lämnats in till miljöprövningsdelegationen under 2007.

* Under 2011 har Miljödomstolen bytt namn till Mark- och miljödomstolen och Miljööverdomstolen har bytt namn till Mark- och miljööverdomstolen.

Stockholms Hamnars framtida utveckling

Stockholms Hamnar har en strategisk betydelse för Stockholmsregionen med sitt centrala geografiska läge i Östersjöområdet. För att möta behoven i denna växande region har Stockholms stad tagit fram en vision om hur framtidens moderna hamn kan möta stadens behov. Den visionen resulterade i ett genomförandebeslut i Kommunfullmäktige under 2007 och nu driver Stockholms Hamnar utvecklingsprojekt i världsklass som omfattar alla våra hamnar och verksamheter.

Arbetet konkretiseras framförallt genom våra stora utvecklingsprojekt: den nya godshamnen på Norvikudden i Nynäshamn, utbyggnaden av Värtapiren, expansionen i Kapellskärs Hamn samt renovering av Strömkajen i Stockholm.

Redan har utgifter tagits för projektering och tillståndsansökningar. För projekt Norvikudden i Nynäshamn har 161,9 Mkr upparbetats och redovisas i balansräkningen som pågående nyanläggningar. Avseende Värtahamnen-Frihamnen har utgifter, för projektering och tillståndsprövningar, om 148,4 Mkr upparbetats. För projekt Kapellskär har 11,6 Mkr upparbetats och redovisas i balansräkningen som pågående nyanläggningar.

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står vinstmedel i **moderbolaget**:

Balanserade vinstmedel	263 213 605 kr
Lämnade koncernbidrag, netto	- 38 400 642 kr
Skatt på koncernbidrag, netto	10 099 369 kr
Årets resultat	47 642 334 kr
Disponibla vinstmedel	282 554 666kr

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att ovanstående belopp disponeras enligt följande:

Att föra över till ny räkning	<u>282 554 666 kr</u>
Totalt	282 554 666 kr

**STOCKHOLMS HAMNAR
KONCERNENS RESULTATRÄKNING**

1 januari – 31 december (TKR)	Not	2011	2010
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	3	661 229	633 410
Summa rörelsens intäkter		661 229	633 410
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	3, 17	- 325 077	- 339 795
Personalkostnader	15, 16	- 110 956	- 113 148
Avskrivningar	4, 8	- 89 724	- 82 863
Summa rörelsens kostnader		- 525 757	- 535 806
Rörelseresultat		135 472	97 604
Finansiella intäkter och kostnader	5		
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		398	382
Räntekostnader eller liknande resultatposter		- 28 966	- 26 513
Resultat efter finansiella poster		106 904	71 473
Årets skatt	7	- 16 424	- 20 079
Minoritetens andel i årets resultat		- 2 447	- 1 951
Årets resultat		88 033	49 443

**STOCKHOLMS HAMNAR
KONCERNENS BALANSRÄKNING**

Per den 31 december (TKR)	Not	2011	2010
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Hyresrätter och liknande rättigheter		824	824
Summa immateriella anläggningstillgångar		824	824
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
	8		
Förvaltningsfastigheter	9	442 143	435 075
Rörelsefastigheter		173 312	153 775
Markanläggningar		348 881	268 869
Mark		36 112	36 112
Maskiner och andra tekniska anläggningar		170 234	150 608
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar		377 024	287 282
Summa materiella anläggningstillgångar		1 547 706	1 331 721
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
	10		
Andelar i intresseföretag	11	2 004	2 004
Långfristiga fordringar	10	120	-
Fordringar hos intresseföretag		3 000	4 000
Andra långfristiga värdepapper	13	2	2
Summa finansiella anläggningstillgångar		5 126	6 006
Summa anläggningstillgångar		1 553 656	1 338 551
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		45 164	34 321
Fordringar hos intresseföretag		1 000	1 000
Skattefordran		6 992	5 957
Övriga fordringar		13 690	11 727
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	14	79 395	67 102
Summa kortfristiga fordringar		146 241	120 107
Kassa och bank	19	-	66
Summa omsättningstillgångar		146 241	120 173
SUMMA TILLGÅNGAR		1 699 897	1 458 724

**STOCKHOLMS HAMNAR
KONCERNENS BALANSRÄKNING (forts)**

Per den 31 december (TKR)	Not	2011	2010
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		50 000	50 000
Bundna reserver		44 898	39 338
Summa bundet kapital		94 898	89 338
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserade medel		291 550	284 516
Årets resultat		88 033	49 443
Summa fritt kapital		379 583	333 959
Summa eget kapital		474 481	423 297
Minoritetens andel av eget kapital		9 795	7 347
Avsättningar			
	18		
Avsättningar för pensioner		3 524	3 380
Avsättningar för uppskjuten skatt		14 696	12 175
Övriga avsättningar		6 460	5 500
Summa avsättningar		24 680	21 055
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		81 276	83 750
Kortfristiga räntebärande skulder	19	897 852	774 050
Övriga skulder		73 447	33 904
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	14	138 366	115 321
Summa kortfristiga skulder		1 190 941	1 007 025
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 699 897	1 458 724
POSTER INOM LINJEN			
Ställda säkerheter		Inga	Inga
Ansvarsförbindelser		Inga	Inga

**STOCKHOLMS HAMNAR
KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS – INDIREKT METOD**

1 januari – 31 december (TKR)	2011	2010
Den löpande verksamheten		
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	106 904	71 473
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		
Avsättningar	1 104	8 562
Avskrivningar som belastat resultatet	89 724	82 863
Nettoresultat vid försäljning/utrangering av anläggningstillgångar	- 1 681	- 3 279
Betald skatt	- 753	- 12 286
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	195 298	147 333
Förändring av rörelsekapital		
Ökning -, minskning + av korta fordringar	- 26 134	- 9 872
Minskning -, ökning + av korta skulder	183 916	135 828
Kassaflöde från den löpande verksamheten	353 080	273 289
Investeringsverksamheten		
Maskiner och inventarier	- 4 612	- 2 234
Pågående arbeten	- 301 116	- 325 313
Erhållen likvid vid försäljning av anläggningstillgångar	1 701	53 756
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 304 027	- 273 791
Finansieringsverksamheten		
Lämnade koncernbidrag	- 50 000	-
Minskning +, ökning - av långa fordringar	881	500
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	- 49 119	500
Årets kassaflöde	- 66	- 2
Likvida medel vid årets början	66	68
Likvida medel vid årets slut	0	66

Uppllysning om utbetalda räntor (ej uppdaterad)

Utbetald ränta under perioden uppgår till 28 966,2 Tkr (26 485,0 Tkr). Under perioden erhållen ränta uppgår till 399,0 Tkr (303,4 Tkr).

**STOCKHOLMS HAMNAR
KONCERNENS SAMMANSTÄLLNING ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL**

(TKR)	Aktie kapital	Bundna resever	Balanserad vinst	Årets resultat
Eget kapital 31 december 2008	50 000	31 253	258 486	27 955
Förskjutningar mellan bundet och fritt kapital		+ 3 070	- 3 070	
Ändr i konc sammansättning			1 155	
Resultatdisposition			27 955	- 27 955
Koncernbidrag			- 8 107	
Årets resultat				13 111
Eget kapital 31 december 2009	50 000	34 323	276 419	13 111
Förskjutningar mellan bundet och fritt kapital		+ 5 015	- 5 015	
Ändr i konc sammansättning				
Resultatdisposition			13 111	- 13 111
Koncernbidrag ^{*)}			-	
Årets resultat				49 443
Eget kapital 31 december 2010	50 000	39 338	284 516	49 443
Förskjutningar mellan bundet och fritt kapital		+ 5 560	- 5 560	
Ändr i konc sammansättning				
Resultatdisposition			49 443	- 49 443
Koncernbidrag ^{*)}			- 36 850	
Årets resultat				88 033
Eget kapital 31 december 2011	50 000	44 898	291 549	88 033

*) Koncernbidrag - 36 850 Tkr (0 Tkr) avser lämnat koncernbidrag om - 50 000 Tkr (0 Tkr) med avdrag för beräknad skatteeffekt på 13 150 Tkr (0 Tkr) hänförlig till koncernbidraget. Samtliga koncernbidrag utgör transaktioner med moderbolaget.

STOCKHOLMS HAMN AB
MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

1 januari – 31 december (TKR)	Not	2011	2010
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	3	524 638	511 671
Övriga rörelseintäkter		-	-
Summa rörelsens intäkter		524 638	511 671
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	3,17	- 292 965	- 313 816
Personalkostnader	15,16	- 84 968	- 88 170
Avskrivningar	4, 8	- 68 900	- 62 078
Reavinst vid avyttring aktier i dotterbolag		-	3 849
Summa rörelsens kostnader		- 446 833	- 460 215
Rörelseresultat		77 805	51 456
<i>Resultat från finansiella poster</i>	5		
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		7 571	9 409
Räntekostnader eller liknande resultatposter		- 29 086	- 26 656
Resultat efter finansiella poster		56 290	34 209
Bokslutsdispositioner	6	- 7 544	- 7 652
Årets skatt	7	- 1 104	- 7 761
Årets resultat		47 642	18 796

STOCKHOLMS HAMN AB
MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Per den 31 december (TKR)	Not	2011	2010
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Hyresrätter och liknande rättigheter		824	824
Summa immateriella anläggningstillgångar		824	824
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
	8		
Förvaltningsbyggnader		442 143	435 075
Rörelsebyggnader		75 167	78 221
Markanläggningar		217 333	136 369
Mark		36 112	36 112
Maskiner och andra tekniska anläggningar		147 185	125 954
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar		361 672	264 437
Summa materiella anläggningstillgångar		1 279 612	1 076 168
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
	10		
Andelar i intresseföretag	11	2 003	2 003
Fordringar hos intresseföretag		3 000	4 000
Andelar i koncernföretag	12	15 647	15 647
Andra långfristiga värdepapper	13	2	2
Summa finansiella anläggningstillgångar		20 772	21 652
Summa anläggningstillgångar		1 301 208	1 098 644
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		37 381	28 922
Fordringar hos dotterföretag		174 502	190 755
Fordringar hos intresseföretag		1 000	1 000
Övriga fordringar		9 431	6 828
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	14	40 710	34 448
Summa kortfristiga fordringar		263 024	261 953
Kassa och bank	19	0	66
Summa omsättningstillgångar		263 024	262 019
SUMMA TILLGÅNGAR		1 564 232	1 360 663

STOCKHOLMS HAMN AB
MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING (forts)

Per den 31 december (TKR)	Not	2011	2010
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital 500 000 aktier med kvotvärde 100: -		50 000	50 000
Reservfond		10 000	10 000
<i>Summa bundet kapital</i>		60 000	60 000
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserade medel		234 911	244 417
Årets resultat		47 642	18 796
<i>Summa fritt kapital</i>		282 553	263 213
Summa eget kapital		342 553	323 213
Obeskattade reserver			
Avskrivningar över plan		47 350	39 806
Summa obeskattade reserver		47 350	39 806
Avsättningar			
	18		
Avsättningar för pensioner		3 524	3 062
Övriga avsättningar		6 460	5 500
Summa avsättningar		9 984	8 562
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		70 833	74 335
Skulder till koncernföretag	19	906 534	783 388
Övriga skulder		59 170	21 322
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	14	127 808	110 037
Summa kortfristiga skulder		1 164 345	989 082
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 564 232	1 360 663
POSTER INOM LINJEN			
Ställda säkerheter		Inga	Inga
Ansvarsförbindelser		Inga	Inga

STOCKHOLMS HAMN AB
MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS – INDIREKT METOD

1 januari – 31 december (TKR)	2011	2010
Den löpande verksamheten		
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	56 290	34 209
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		
Avsättningar	1 422	8 562
Avskrivningar som belastat detta resultat	68 900	62 078
Nettoresultat vid försäljning/utrangering av		
Anläggningstillgångar	- 1 629	- 4 074
Betald skatt	8 994	- 9 803
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	133 977	90 972
Förändring av rörelsekapital		
Ökning -, minskning + av korta fordringar	-1 071	57 418
Minskning -, ökning + av korta skulder	175 263	141 691
Kassaflöde från den löpande verksamheten	308 169	290 081
Investeringsverksamheten		
Maskiner och inventarier	- 3 343	- 716
Pågående arbeten	- 269 020	- 302 056
Aktier i Dotterbolag	0	0
Erhållen likvid vid försäljning		
av anläggningstillgångar	1 649	4 425
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 270 714	- 298 347
Finansieringsverksamheten		
Erhållna koncernbidrag	11 599	7 764
Lämnade koncernbidrag	- 50 000	-
Minskning +, ökning - av långa fordringar	880	500
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	- 37 521	8 264
Årets kassaflöde	- 66	- 2
Likvida medel vid årets början	66	68
Likvida medel vid årets slut	0	66

Uppllysning om utbetalda räntor (ej uppdaterad)

Utbetald ränta under perioden uppgår till 29 086,2 Tkr (26 656,3 Tkr). Under perioden erhållen ränta uppgår till 7 571,3Tkr (9 408,6 Tkr).

STOCKHOLMS HAMN AB
MODERBOLAGETS SAMMANSTÄLLNING ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

(TKR)	Aktie kapital	Bundna reserver	Balanserad vinst	Årets resultat
Eget kapital 31 december 2008	50 000	10 000	237 135	11 072
Vinstdisposition enl. beslut vid årsstämman			11 072	- 11 072
Koncernbidrag, netto			- 5 920	
Årets resultat				- 3 595
Eget kapital 31 december 2009	50 000	10 000	242 287	- 3 592
Vinstdisposition enl. beslut vid årsstämman			- 3 592	3 592
Koncernbidrag, netto *)			5 722	
Årets resultat				18 796
Eget kapital 31 december 2010	50 000	10 000	244 417	18 796
Vinstdisposition enl. beslut vid årsstämman			18 796	- 18 796
Koncernbidrag, netto *)			- 28 302	
Årets resultat				47 642
Eget kapital 31 december 2011	50 000	10 000	234 911	47 642

*) Koncernbidrag - 28 302 Tkr (5 722 Tkr) avser nettot av lämnade koncernbidrag till moderbolaget om - 50 000 Tkr (0 Tkr) och erhållna koncernbidrag från dotterbolag om 11 599 Tkr (7 764 Tkr) med avdrag för beräknad skatteeffekt på 10 099 Tkr (- 2 042 Tkr) hänförlig till koncernbidragen.

Tilläggsupplysningar

Not 1 Företagsinformation m.m.

Moderbolaget Stockholms Hamn AB är ett svenskt aktiebolag med säte i Stockholm. Moderbolagets adress är Box 27314, 102 54 Stockholm.

Koncernen bedriver huvudsakligen hamnverksamhet inklusive expeditions- och godshantering, lagringsverksamhet samt förvaltning av fastigheter.

Not 2 Redovisningsprinciper

Allmänt

Årsredovisningen har upprättats enligt årsredovisningslagen och Redovisningsrådets rekommendationer, med undantag av RR 18 Resultat per aktie, RR 25 Rapportering för segment och RR 29 Ersättningar till anställda.

Koncernredovisning

Koncernbokslutet har upprättats enligt förvärvsmetoden. Detta innebär att eget kapital i koncernen endast omfattar eget kapital i moderbolaget och den del av eget kapital i dotterbolagen som tillkommit efter förvärvet. Skillnaden mellan anskaffningskostnaden för aktierna i ett dotterbolag och detta bolags tillgångar och skulder värderade till marknadsvärden utgör goodwill i balansräkningen om anskaffningskostnaden är det högre beloppet. Goodwill som uppstår vid företagsförvärv skrivs av med 10 procent per år.

Koncernens resultat- och balansräkningar omfattar alla företag i vilka moderbolaget direkt eller indirekt har mer än hälften av aktiernas röstvärde samt företag i vilka koncernen på annat sätt har ett bestämmande inflytande och en betydande andel av resultatet av deras verksamhet.

I koncernens balansräkning delas de obeskattade reserverna upp i uppskjuten skatt, vilken redovisas som en avsättning, och bundet eget kapital. Uppskjuten skatt har beräknats på basis av skattesatsen 26,3 procent.

Investeringar i intresseföretag

Koncernens innehav i intresseföretag redovisas enligt kapitalandelsmetoden. Ett intresseföretag är en enhet i vilken koncernen har betydande inflytande, normalt minst 20 % och högst 50 % av rösterna, och som varken är ett dotterföretag eller joint venture.

Investeringarna i intresseföretag redovisas i balansräkningen till anskaffningsvärde plus förändringar av koncernens andel av intresseföretagets nettotillgångar.

I moderbolaget redovisas innehav i intresseföretag till anskaffningsvärde med avdrag för eventuella nedskrivningar.

Intäktsredovisning

- Rörelsens intäkter redovisas vid leveranstidpunkten.
- Hyresintäkter redovisas i den period uthyrningen avser.
- Ränteinkomster redovisas som intäkt i resultaträkningen i den period de uppstår.

Lånekostnader

Ränteutgifter redovisas som kostnad i resultaträkningen i den period de uppstår. Lånekostnader hänförliga till investeringsprojekt inräknas inte i anläggningarnas anskaffningsvärde.

Materiella och immateriella anläggningstillgångar

Anläggningstillgångarna redovisas till anskaffningskostnad med avdrag för ackumulerade avskrivningar samt nedskrivningar. Ränta under investeringsperioden inräknas ej i anskaffningsvärdet.

Avskrivningar beräknas på respektive tillgångs anskaffningsvärde med linjär fördelning efter tillgångarnas bedömda nyttjandeperiod.

Hyresrätter respektive mark är inte föremål för avskrivning.

Underhålls- och reparationskostnader kostnadsförs under de perioder de uppkommer. Om- och tillbyggnader samt renoveringar av värdehöjande karaktär aktiveras.

Förvaltnings- och rörelsefastigheter

Förvaltningsfastigheter är fastigheter som innehas i syfte att generera hyresintäkter och inte eller endast till ringa andel används i rörelsen. Övriga fastigheter klassificeras som rörelsefastigheter.

Förvaltningsfastigheter upptas i bokföringen enligt samma principer som tillämpas för övriga materiella anläggningstillgångar enligt ovan.

Likvida medel

Likvida medel omfattar kassa och tillgodohavanden hos bank- och postgiro samt kortfristiga placeringar med en ursprunglig löptid på högst tre månader.

Fordringar och skulder

Fordringar är redovisade till de belopp varmed de beräknas inflyta. Kundfordringar redovisas initialt till fakturerat värde. En reservering av osäkra fordringar görs när det inte längre är sannolikt att det fulla beloppet kommer att inflyta.

Fordringar och skulder i utländsk valuta värderas till balansdagens kurs. Valutakursdifferenser redovisas under finansiella intäkter och finansiella kostnader.

Som kortfristiga fordringar respektive skulder rubriceras mellanhavanden vilka avses regleras inom ett år.

Avsättningar

Avsättningar redovisas när det föreligger en aktuell förpliktelse, legal eller informell, till följd av tidigare händelser och om det är sannolikt att en utbetalning kommer att bli aktuell för att fullgöra förpliktelsen, samt om det går att göra en tillförlitlig uppskattning av det belopp som skall utbetalas.

Pensionsåtaganden beräknas enligt sedvanliga försäkringstekniska grunder.

Räntebärande lån

Räntebärande lån redovisas initialt till anskaffningsvärde, vilket motsvarar verkligt värde av vad som erhållits med avdrag för kostnader som hänförs till upplåningen.

Som kortfristig skuld redovisas hela den skuld bolaget har till moderbolaget i koncernkontosystemet.

Leasing

Det föreligger i moderbolaget och vissa dotterbolag leasingavtal, utöver uthyrning av lokaler, av mindre belopp vilka samtliga är av operationell karaktär.

Inkomstskatter

Skattekostnaden beräknas som summan av årets aktuella skatt och årets förändring av uppskjutna skattefordringar och skatteskulder. Uppskjuten skatt redovisas enligt balansräkningsmetoden, vilket innebär att uppskjuten skatt beräknas för på balansdagen samtliga identifierade temporära skillnader, dvs. mellan å ena sidan tillgångarnas eller skuldernas skattemässiga värden och å andra sidan deras redovisade värden.

En uppskjuten skatteskuld redovisas i balansräkningen för alla skattepliktiga temporära skillnader för de fall där återvinningen eller regleringen leder till framtida skatteutbetalningar. En uppskjuten skattefordran redovisas för alla avdragsgilla temporära skillnader och outnyttjade underskottsavdrag i den utsträckning det är sannolikt att dessa kan nyttjas mot framtida skattepliktiga vinster och därigenom att återvinningen eller regleringen leder till att framtida skatter reduceras. Värderingen av uppskjutna skattefordringar och skatteskulder sker till per balansdagen tillämplig skattesats utan diskontering.

I moderbolaget redovisas den uppskjutna skatteskulden i obeskattade reserver som en del av obeskattade reserver. I koncernredovisningen delas däremot obeskattade reserver upp på uppskjuten skatteskuld och bundet eget kapital.

Koncernbidrag

Koncernbidrag redovisas mot fritt eget kapital med beaktande av tillhörande skatteeffekt.

Not 3 Uppgift om inköp och försäljning inom koncernen

	Koncernen		Moderbolaget	
	2011	2010	2011	2010
Inköp	1,7 %	1,3 %	0 %	0 %
Försäljning	1,1 %	1,1 %	1,4 %	1,4 %

Not 4 Avskrivningar

Avskrivningstider (år) för anläggningstillgångar är följande:

Byggnader	20-33
Markanläggningar	20-33
Marinsvängarmar, Containerkran	15
Byggnadsinventarier	5-7
Maskiner och inventarier	5

Skillnaden mellan avskrivningar och bokförda avskrivningar redovisas som bokslutsdispositioner i det enskilda bolaget.

Not 5 Resultat från finansiella investeringar

Övriga ränteintäkter	2011	2010
Koncernen		
Resultat från andelar i intresseföretag	- 1	- 1
Övriga ränteintäkter	399	383
	398	382

Övriga ränteintäkter	2011	2010
Moderbolaget		
Koncernföretag	7 172	9 026
Övriga ränteintäkter	399	383
	7 571	9 409

Räntekostnader och liknande resultatposter	2011	2010
Koncernen		
Övriga räntekostnader	28 966	26 513
	28 966	26 513

Räntekostnader och liknande resultatposter	2011	2010
Moderbolaget		
Koncernföretag	172	184
Övriga räntekostnader	28 914	26 472
	29 086	26 656

Not 6 Bokslutsdispositioner

	2011	2010
Moderbolag		
Förändring av ack överavskrivning	- 7 544	- 7 652
	- 7 544	- 7 652

Not 7 Skatt

Följande komponenter ingår i skattekostnaden

Skattekostnad	Koncernen		Moderbolaget	
	2011	2010	2011	2010
Aktuell skattekostnad/intäkt för året	- 13 903	- 18 788	- 1 542	- 7 761
Uppskjuten skattekostnad/intäkt	- 2 521	- 1 291	438	-
Summa	- 16 424	- 20 079	- 1 104	- 7 761

Skillnad mellan redovisad skattekostnad och skattekostnad baserad på gällande skattesats består av följande komponenter:

	Koncernen	
	2011	2010
Redovisat resultat före skatt	106 904	71 473
Skatt enl gällande skattesats 26,3 %	- 28 115	- 18 797
Skatt på ej avdragsgilla kostnader	- 311	- 1 467
Skatt på ej skattepliktiga intäkter	12 002	185
Redovisad skattekostn/intäkt	- 16 424	- 20 079

Den i moderbolagets resultaträkning redovisade skattekostnaden utgörs av skatt på det skattepliktiga resultatet efter bokslutsdispositioner.

Not 8 Materiella anläggningstillgångar

Förvaltningsfastigheter	Koncernen		Moderbolaget	
	2011	2010	2011	2010
Ingående anskaffningsvärde	540 366	271 286	540 366	271 286
Årets investeringar/inköp	-	-	-	-
Omklassificering	25 826	269 080	25 826	269 080
Årets försäljningar/utrangeringar	-	-	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	566 192	540 366	566 192	540 366
Ingående avskrivningar	- 105 291	- 73 315	- 105 291	- 73 315
Årets avskrivningar	- 18 758	- 15 470	- 18 758	- 15 470
Omklassificering	-	- 16 506	-	- 16 506
Årets försäljningar/utrangeringar	-	-	-	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	- 124 049	- 105 291	- 124 049	- 105 291
Bokfört värde	442 143	435 075	442 143	435 075

Rörelsefastigheter	Koncernen		Moderbolaget	
	2011	2010	2011	2010
Ingående anskaffningsvärde	224 194	296 349	102 611	127 244
Omklassificering	26 957	- 24 633	-	- 24 633
Årets försäljningar/utrangeringar	-	- 47 522	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	251 151	224 194	102 611	102 611
Ingående avskrivningar	- 70 419	- 84 320	- 24 390	- 38 166
Årets avskrivningar	- 7 420	- 7 562	- 3 054	- 2 730
Omklassificering	-	16 506	-	16 506
Årets försäljningar/utrangeringar	-	4 957	-	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	- 77 839	- 70 419	- 27 444	- 24 390
Bokfört värde	173 312	153 775	75 167	78 221

Taxeringsvärden	Koncernen		Moderbolaget	
	2011	2010	2011	2010
Byggnader	10 042	10 042	10 042	10 042
Tomträtter och arrenden	-	-	-	-

Det låga taxeringsvärdet jämfört med bokförda värden förklaras av att flertalet fastigheter är klassificerade som kommunikationsfastigheter vilka ej åsätts något taxeringsvärde.

Markanläggningar	Koncernen		Moderbolaget	
	2011	2010	2011	2010
Ingående anskaffningsvärde	542 727	436 886	313 353	229 679
Omklassificering	101 116	105 841	91 784	83 674
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	643 843	542 727	405 137	313 353
Ingående avskrivningar	- 273 858	- 251 257	- 176 984	- 163 625
Årets avskrivningar	- 21 104	- 22 601	- 10 820	- 13 359
Utgående ackumulerade avskrivningar	- 294 962	- 273 858	- 187 804	- 176 984
Bokfört värde	348 881	268 869	217 333	136 369

Maskiner och andra tekniska anläggningar	Koncernen		Moderbolaget	
	2011	2010	2011	2010
Ingående anskaffningsvärde	513 844	470 854	408 949	342 440
Årets investeringar/inköp	4 612	2 234	3 343	716
Omklassificering	57 476	76 001	54 176	65 944
Årets försäljningar/utrangeringar	- 1 059	- 7 479	- 1 059	- 151
Ändr i konc sammansättning	-	- 27 766	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	574 873	513 844	465 409	408 949
Ingående avskrivningar	- 363 236	- 347 895	- 282 995	- 252 627
Årets avskrivningar	- 42 442	- 37 230	- 36 268	- 30 519
Årets försäljningar/utrangeringar	1 039	151	1 039	151
Ändr i konc sammansättning		21 738	-	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	- 404 639	- 363 236	- 318 224	- 282 995
Bokfört värde	170 234	150 608	147 185	125 954

Pågående nyanläggningar avseende materiella anläggningstillgångar	Koncernen		Moderbolaget	
	2011	2010	2011	2010
Ingående balans	287 282	388 258	264 437	356 446
Under året nedlagda kostnader	301 116	325 313	269 020	302 056
Under året genomförda omklassificeringar	- 211 374	- 426 289	- 171 785	- 394 065
Utgående balans	377 024	287 282	361 672	264 437

Not 9 Förvaltningsfastigheter

Verkligt värde på förvaltningsfastigheter per 31 december 2011 beräknas uppgå till 1 198 140 Tkr (1 159 000 Tkr). Verkligt värde har definierats som marknadsvärde.

Värderingen är utförd av det oberoende värderingsföretaget Forum Fastighetsekonomi AB.

Samtliga byggnader som ägs av bolaget och klassificeras som förvaltningsfastigheter är belägna på arrenderad mark och således på ofri grund. Marknadsvärdet inkluderar därför endast byggnaderna. I avsaknad av tillräckligt antal försäljningstransaktioner på marknaden av jämförbara objekt har värderingen baseras på en kombination av ortsprismetoden och avkastningsmetoden. Vid värdering enligt avkastningsmetoden har antagits att hyresutvecklingen följer den allmänna inflationen. Vidare har en kalkylränta i intervallet 8,25 – 15,0 % tillämpats.

Intäkter och direkta kostnader hänförliga till förvaltningsfastigheter

	Koncern och moderbolag	
	2011	2010
Hysesintäkter	127 051	123 210
Driftkostnader	- 49 681	- 48 626
Övriga kostnader	- 40 974	- 31 598
Finansiella kostnader	- 500	- 500
Netto	35 896	42 486

Not 10 Finansiella anläggningstillgångar

Andelar i intresseföretag	Koncernen		Moderbolaget	
	2011	2010	2011	2010
Ingående/utgående balans	2 004	2 004	2 003	2 003

Fordran intresseföretag	Koncernen		Moderbolaget	
	2011	2010	2011	2010
Ingående balans	4 000	4 500	4 000	4 500
Omklassificerat till kortfristig fordran	- 1 000	- 500	- 1 000	- 500
Utgående balans	3 000	4 000	3 000	4 000

Andelar i dotterbolag	Moderbolaget	
	2011	2010
Ingående balans	15 647	15 998
Ändr i konc.sammansättning*	-	-351
Utgående balans	15 647	15 647

* 2010 avyttrades aktierna i dotterbolaget Stockholms Stuveri och Bemanning AB.

Andra långfristiga värdepapper	Moderbolaget	
	2011	2010
Ingående balans	2	2
Avyttring under året	-	-
Utgående balans	2	2

Andra långfristiga fordringar	Moderbolaget	
	2011	2010
Ingående balans	-	-
Övriga långfristiga fordringar	120	-
Utgående balans	120	-

Not 11 Andelar i intresseföretag

Uppgift om företaget	Antal aktier	Kapitalandel i %	Bokfört värde
Nynäshamns Mark AB Org.nr 556314-3113, säte Nynäshamn	2 000	50	2 003

Not 12 Aktier och andelar i dotterbolag

Uppgift om företaget	Kapitalandel i %	Bokfört värde
Kapellskärs Hamn AB, 556189-1010, säte Stockholm	91	6 165
Nynäshamns Hamn AB 556038-0882, säte Nynäshamn	100	9 482
Utgående balans		15 647

Not 13 Andra värdepapper, koncernen och moderbolaget

Uppgift om företaget	Bokfört värde
Sjöfartens analysinstitut	2
	2

Not 14 Större periodiseringsposter

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	Koncernen		Moderbolaget	
	2011	2010	2011	2010
Upplupna intäkter	33 914	25 505	26 101	22 857
Diverse förutbetalda kostnader	45 481	41 597	14 609	11 591
	79 395	67 102	40 710	34 448

Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader	Koncernen		Moderbolaget	
	2011	2010	2011	2010
Förutbetalda lokal- o markhyror	39 826	40 410	38 588	39 243
Semesterlöneskuld	8 977	8 385	7 279	6 861
Upplupna rabatter till kunder	3 940	5 013	3 940	5 013
Upplupna sociala avgifter	2 674	2 900	1 709	1 862
Upplupna övr löner och ersättn	2 415	2 103	1 116	831
Förutbetald ers för kajunderhåll	6 669	5 891	6 669	5 891
Upplupna el och vattenkostnader	3 762	3 827	3 762	3 827
Upplupna räntekostnader	1	1	1	1
Diverse periodiseringsposter	70 102	46 791	64 744	46 508
	138 366	115 321	127 808	110 037

Not 15 Antal anställda, löner och ersättningar

Medelantalet anställda	2011		2010	
	Antal anställda	varav män	Antal anställda	varav män
Moderbolaget				
Stockholm	110	83	106	80
Dotterföretag				
Norrtälje	18	17	17	16
Nynäshamn	18	18	19	16
Koncernen totalt	146	118	142	112

Sjukfrånvaro	Koncernen		Moderbolaget	
	2011	2010	2011	2010
Total sjukfrånvaro	2,1 %	3,2 %	2,2 %	2,9 %
– långtidssjukfrånvaro	0,9 %	0,7 %	0,9 %	0,8 %
– anställda -29 år	-	4,0 %	-	4,0 %
– anställda 30-49 år	1,6 %	2,8 %	1,3 %	2,0 %
– anställda 50 år -	2,4 %	3,6 %	2,7 %	3,7 %

Ingen uppgift för individer under 30 år har lämnats då gruppen i det intervallet består av 10 anställda eller färre.

Könsfördelning bland ledande befattningshavare	2011		2010	
	Kvinnor %	Män %	Kvinnor %	Män %
Moderbolaget				
Styrelse	55,6 %	44,4 %	44,4 %	55,6 %
Verkställande direktör	0,0 %	100,0 %	0,0 %	100,0 %
Övriga ledande befattningshavare	28,6 %	71,4 %	33,3 %	66,7 %

Löner, andra ersättningar och sociala avgifter	2011		2010	
	Löner och andra ersättningar	Sociala kostnader (varav pensionskostnader)	Löner och andra ersättningar	Sociala kostnader (varav pensionskostnader)
Moderbolag	61 767	31 273 (11 449)	63 163	33 813 (12 687)
Dotterbolag	17 747	6 406 (1 429)	16 849	6 286 (1 022)
Koncernen totalt	79 514	37 679 (12 878)	80 012	40 099 (13 079)

Pensionsavsättningar och pensionskostnader		
Styrelse och VD	2011	2010
Moderbolag	311	309
Koncernen totalt	311	309

Löner och andra ersättningar fördelade mellan Styrelseledamöter m fl och andra anställda

	2011		2010	
	Styrelse och verkställande direktör	Övriga anställda	Styrelse, verkställande direktör o vice VD	Övriga anställda
Moderbolag	1 885	59 882	1 728	61 435
Dotterbolag	126	17 621	95	16 754
Koncernen totalt	2 011	77 503	1 823	78 189

Not 16 Förmåner till ledande befattningshavare

Verkställande direktören i moderbolaget har under året uppburit lön och ersättningar med 1 296 Tkr. Några ersättningar för uppdrag i dotterbolagen har ej utgått. VD:s pensionsvillkor följer allmän ITP-plan. Vid uppsägning från bolagets sida har VD rätt till ersättning motsvarande 24 månadslöner. Vid egen uppsägning gäller ersättning för sex månader.

Not 17 Ersättning till revisorer

	Koncernen		Moderbolaget	
	2011	2010	2011	2010
Revisionsuppdrag Ernst & Young	340	256	305	210

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisorer att utföra samt rådgivning eller annat biträde som förädlas av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförande av sådana övriga arbetsuppgifter. Allt annat är andra uppdrag.

Not 18 Avsättningar

Pensioner

Pensionsavsättningarna avser åtaganden enligt PA-KL-avtalet för fem personer.

	Koncernen 2011	Moderbolaget 2011
Ingående balans	3 380	3 062
Avsättning pension enl PA-KL-avtalet	462	462
Upplösn pensionsavs Kapellskår	- 318	-
Utgående balans	3 524	3 524

Avsättning för uppskjuten skatteskuld

Avser uppskjuten skatt i obesktade reserver.

	Koncernen 2011	Moderbolaget 2011
Ingående balans	12 175	-
Periodens avsättningar	2 521	-
Utgående balans	14 696	-

Övriga avsättningar

	Koncernen 2011	Moderbolaget 2011
Ingående balans	5 500	5 500
Periodens avsättningar	960	960
Utgående balans	6 460	6 460

Not 19 Koncernkonto

Koncernen har ett koncernkontosystem med en checkkredit som uppgår till 1 200 000 Tkr, varav 1 184 000 Tkr avser moderbolaget.

Not 20 Uppgift moderbolag

Stockholms Hamn AB är moderbolag i koncernen Stockholms Hamnar. Bolaget är dotterbolag till Stockholms Stadshus AB, organisationsnummer 556415-1727, med säte i Stockholm, som är moderbolag för hela koncernen. Koncernredovisning upprättas av samtliga moderbolag.

Not 21 Förslag om utdelning

Vid bolagsstämman för 2011 föreslår styrelsen till bolagsstämman 2011 att någon utdelning inte lämnas till aktieägaren. Koncernbidrag lämnas till moderbolaget, Stockholms Stadshus AB, på 50 000 Tkr. Dotterbolaget Nynäshamns Hamn AB lämnar 11 599 Tkr i koncernbidrag till moderbolaget Stockholms Hamn AB.

Stockholm den 8 mars 2012

Helena Bonnier
Ordförande

Stefan Hansson
Vice ordförande

Carl Erik Hedlund

Inge-Britt Lundin

Christina Linderholm

Andrea Femrell

Margarita Pulido

Berit Kruse

Vivianne Gunnarsson

Johan Castwall
Verkställande direktör

Min revisionsberättelse har avgivits den mars 2012

Magnus Karlström
Auktoriserad revisor
Ernst & Young AB

Koncernledning

Johan Castwall

Verkställande direktör, koncernchef

Henrik Widerståhl

Marknadschef, vice verkställande direktör

Henrik Cars

Hamn- och Trafikchef

Kjell Karlsson

Chef Infrastrukturutveckling

Per Ling-Vannerus

Chef Infrastruktur

Mats Lundin

Chef Affärsstöd

Gun Rudeberg

Bolagsjurist, miljöchef

Camilla Strümpel

Kommunikationschef