

Delårsrapport januari - augusti 2006

DELÅRSRAPPORT JANUARI - AUGUSTI 2006

Koncernen

Stockholms Stadshus AB fungerar som ett sammanhållande bolag för merparten av Stockholms stads aktiebolag. Bolagskoncernen verkar inom flera områden till nytta för kommuninvånarna, bland annat erbjudande av bostäder, förvaltning av skolfastigheter, vattenförsörjning, hamnförvaltning, parkering och kulturutbud. Koncernens bolag framgår av nedanstående uppställning (se sid. 3).

Moderbolaget i koncernen, Stockholms Stadshus AB, som är helägt av Stockholms stad, ansvarar för koncernens övergripande utveckling och strategiska planering samt styrning av de ekonomiska och finansiella resurserna på ett för koncernen optimalt sätt. Moderbolaget driver ingen egen extern affärsverksamhet.

Viktigare händelser

Moderbolaget har under året förvärvat Stockholms stads minoritetsposter i aktier i dotterbolagen med 4 205 Mkr.

Investeringsvolymen är fortsatt hög inom koncernen och det är framförallt nyproduktionen av bostäder som slår igenom. Även ombyggnadsprojekt avseende skolor och äldreboenden är omfattande.

I den pågående omstruktureringen av stadens fastighetsinnehav sker del interna överföringar inom koncernen och under perioden har fastigheter överförts från Svenska Bostäder till Centrumkompaniet.

Viktiga händelser efter periodens utgång

En återbetalning av va-avgifter till VA-kollektivet på 300 mkr som kommer att genomföras under hösten. Delar av den överavskrivning som byggts upp under årens lopp kommer att lösas upp för att finansiera återbetalningen. Eftersom även stadens fastighetsbolag köper vatten återförs nära 70 mkr i form av återbetalning till koncernens bolag.

Personal

Medeltalet anställda i koncernen under perioden uppgick till 3 055 (3 139). I moderbolaget fanns 7 anställda (6).

Nyckeltal

| <i>Januari</i> | <i>Januari</i> | <i>Helår</i> |
|----------------|----------------|--------------|
| <i>Augusti</i> | <i>Augusti</i> | |
| <i>2006</i> | <i>2005</i> | <i>2005</i> |

Delårsrapport januari - augusti 2006

| | | | |
|------------------------------------|------|------|------|
| Räntabilitet på totalt kapital (%) | 3,1 | 3,9 | 3,0 |
| Soliditet (%) | 37,7 | 41,2 | 39,6 |
| Räntetäckningsgrad (ggr) | 1,8 | 2,3 | 1,6 |

Definitionerna av nyckeltalen är lika med dem som återges i Årsredovisningen 2005 på sid 16.

Redovisningsprinciper

I denna delårsrapport tillämpar koncernen inga nya rekommendationer från Redovisningsrådet. I övrigt tillämpas samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som framgår av Årsredovisning 2005 på sid 40 ff.

Aktuell skatt är i delårsrapporten beräknad till 28 % schablonskatt på resultat efter finansiella poster.

Belopp redovisas i mnkr om inte annat anges.

Delårsrapport januari - augusti 2006

Koncernbolagen

| Resultat efter finansnetto (mnkr) | Januari Augusti 2006 | Januari Augusti 2005 | Helår 2005 |
|------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------|
| Moderbolaget | | | |
| Stockholms Stadshus AB | 167 | 265 | 355 |
| Varav utdelning från dotterbolag | 32 | 38 | 38 |
| Dotterbolagen | | | |
| Svenska Bostäder | 233 | 256 | 72 |
| Familjebostäder | 182 | 208 | 157 |
| Stockholmshem | 172 | 148 | 188 |
| Micasa Fastigheter i Stockholm AB | 99 | 78 | 62 |
| Bostadsbolagens reavinster | 39 | 24 | 56 |
| Stockholms stads bostadsförmedling AB | 7 | 12 | 7 |
| Centrum Kompaniet i Stockholm AB | 62 | 55 | 86 |
| Skolfastigheter i Stockholm AB | -76 | 63 | 0 |
| Stockholm Vatten AB | 2 | 34 | 37 |
| Stockholms Hamnar | 71 | 74 | 95 |
| AB Stokab | 32 | 28 | 25 |
| Stockholm Parkering | 24 | 32 | 46 |
| Stockholms Stadsteater AB | -122 | -121 | -193 |
| Globenarenorna | -40 | -36 | -59 |
| S:t Erik Försäkrings AB | -6 | 16 | 9 |
| S:t Erik Markutveckling | -15 | -10 | -13 |
| Stockholms Näringslivskontor AB | 13 | -20 | -35 |
| Övriga bolag | 0 | 1 | 1 |
| Koncernjusteringar, netto | -114 | -45 | -67 |
| Varv avskrivning övervärden | -25 | -1 | 0 |
| Koncernen | 691 | 1038 | 773 |

Delårsrapport januari - augusti 2006

Resultaträkningar

| Koncernen | Januari Augusti 2006 | Januari Augusti 2005 | Helår 2005 |
|---------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------|
| Rörelsens intäkter | 8 235 | 8 026 | 12 283 |
| Rörelsekostnader | -6 909 | - 6 479 | -10 587 |
| Jämförelsestörande poster | | | -144 |
| Rörelseresultat | 1 327 | 1 548 | 1 552 |
| Finansnetto | -636 | - 511 | -780 |
| Resultat efter finansnetto | 691 | 1 037 | 773 |
| Bokslutsdisp, skatt o minoritetsandel | -216 | -336 | - 286 |
| Årets resultat | 474 | 701 | 487 |
| Vinst per aktie (tkr) | 166 | 246 | 171 |
| Antal aktier | 2 850 000 | 2 850 000 | 2 850 000 |

| Moderbolaget | Januari Augusti 2006 | Januari Augusti 2005 | Helår 2005 |
|---------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------|
| Rörelsens intäkter | 13 | 15 | 24 |
| Rörelsekostnader | - 17 | - 21 | - 40 |
| Rörelseresultat | - 4 | - 6 | - 16 |
| Finansnetto | 171 | 271 | 371 |
| Resultat efter finansnetto | 167 | 265 | 355 |
| Bokslutsdisp, skatt o minoritetsandel | - 47 | - 74 | - 37 |
| Årets resultat | 120 | 191 | 318 |
| Vinst per aktie (tkr) | 42 | 67 | 112 |
| Antal aktier | 2 850 000 | 2 850 000 | 2 850 000 |

Balansräkningar i sammandrag

Delårsrapport januari - augusti 2006

| <i>Koncernen</i> | <i>2006-08-31</i> | <i>2005-08-31</i> | <i>2005-12-31</i> |
|---------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Immateriella anläggningstillgångar | 12 | 14 | 15 |
| Materiella anläggningstillgångar | 59 483 | 50 369 | 52 078 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 4 841 | 6 781 | 3 313 |
| Summa anläggningstillgångar | 64 337 | 57 164 | 55 406 |
| Varulager m.m. | 52 | 51 | 54 |
| Kortfristiga fordringar | 2 950 | 7 720 | 11 258 |
| Likvida medel | 153 | 142 | 270 |
| Summa omsättningstillgångar | 3 155 | 7 913 | 11 584 |
| Summa tillgångar | 67 492 | 65 077 | 66 989 |
| Bundet eget kapital | 7 766 | 8 312 | 8 249 |
| Fritt eget kapital | 17 666 | 17 362 | 17 203 |
| Summa eget kapital | 25 431 | 25 674 | 25 452 |
| Minoritetsintresse | 12 | 1 125 | 1 095 |
| Avsättningar | 2 748 | 2 626 | 2 603 |
| Långfristiga skulder | 23 933 | 23 206 | 21 990 |
| Kortfristiga skulder | 15 367 | 12 446 | 15 848 |
| Summa skulder och avsättningar | 42 048 | 38 278 | 40 442 |
| Summa skulder och eget kapital | 67 492 | 65 077 | 66 989 |
| | | | |
| <i>Moderbolaget</i> | <i>2006-08-31</i> | <i>2005-08-31</i> | <i>2005-12-31</i> |
| Materiella anläggningstillgångar | 1 | 1 | 1 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 10 182 | 7 900 | 4 478 |
| Summa anläggningstillgångar | 10 183 | 7 901 | 4 479 |
| Fordringar | 3 545 | 6 814 | 10 577 |
| Summa omsättningstillgångar | 3 545 | 6 814 | 10 577 |
| Summa tillgångar | 13 728 | 14 715 | 15 056 |
| Bundet eget kapital | 3 420 | 3 420 | 3 420 |
| Fritt eget kapital | 9 910 | 10 242 | 10 390 |
| Summa eget kapital | 13 330 | 13 662 | 13 810 |
| Obeskattade reserver | 161 | 234 | 161 |
| Avsättningar | 78 | 105 | 32 |
| Kortfristiga skulder | 159 | 714 | 1 053 |
| Summa skulder och avsättningar | 398 | 1 053 | 1 246 |
| Summa skulder och eget kapital | 13 728 | 14 715 | 15 056 |

Delårsrapport januari - augusti 2006

Kassaflödesanalys i sammandrag

Koncernen

2006-08-31 2005-08-31 2005-12-31

| | | | |
|---------------------------------------------------------|---------------|----------------|---------------|
| Resultat efter finansnetto | 691 | 1 037 | 773 |
| Av- och nedskrivningar | 1 079 | 1 136 | 1 763 |
| Nettoresultat försäljning anläggningstillgångar | -34 | - 17 | -57 |
| Förändring av kortfristiga fordringar | 6 590 | 1 409 | -1 504 |
| Förändring av kortfristiga skulder | -5 996 | 1 694 | 4 622 |
| Övriga förändringar från den löpande verksamheten | -56 | - 53 | 123 |
| Betald inkomstskatt | -277 | - 338 | -241 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 1 995 | 4 867 | 5 478 |
| Investeringar | -9 456 | - 4 422 | -6 922 |
| Erhållen likvid från försäljning anläggningstillgångar | 67 | 172 | 375 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -9 389 | - 4 250 | -6 547 |
| Nyupplåning | 5 150 | 3 590 | 9 736 |
| Amorteringar | -2 412 | - 2 804 | -10 606 |
| Förändring av långa skulder | -795 | 118 | 561 |
| Förändring av långfristiga fordringar | -1 574 | - 759 | 2 845 |
| Utdelning | -600 | - 600 | -600 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | -232 | - 457 | 1 936 |
| Årets kassaflöde | -7 626 | 159 | 866 |
| Likvida medel vid årets början inkl koncernkonto | 1 992 | 1 126 | 1 126 |
| Likvida medel vid årets slut inkl koncernkonto | -5 634 | 1 286 | 1 992 |

Delårsrapport januari - augusti 2006

| <i>Moderbolaget</i> | <i>2006-08-31</i> | <i>2005-08-31</i> | <i>2005-12-31</i> |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| I Kassaflödesanalysen ingår likvida medel på Stadens koncernkonto med | 1 878 | 711 | 1 562 |
| Resultat efter finansnetto | 167 | 265 | 355 |
| Förändring av kortfristiga fordringar | 6 668 | 1 539 | - 1 345 |
| Övriga förändringar från den löpande verksamheten | - 197 | - 109 | 106 |
| Betald skatt | - 47 | - 74 | - 67 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 6 591 | 1 621 | - 951 |
| Investeringar | - 4 205 | | |
| Erhållen likvid från försäljning anläggningstillgångar | 0 | 0 | - 30 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | - 4 205 | 0 | - 30 |
| Förändring av långfristiga fordringar | - 1 500 | - 730 | 2 725 |
| Utbetald utdelning och aktieägartillskott | - 570 | - 621 | - 623 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | - 2 070 | - 1 351 | 2 102 |
| Årets kassaflöde | 316 | 270 | 1 121 |
| Likvida medel vid årets början inkl koncernkonto | 1 562 | 441 | 441 |
| Likvida medel vid årets slut inkl koncernkonto | 1 878 | 711 | 1 562 |

Delårsrapport januari - augusti 2006

Förändring i eget kapital

Koncernen

| | <i>Aktiekapital</i> | <i>Bundna reserver</i> | <i>Fria reserver</i> | <i>Årets resultat</i> |
|------------------------------------|---------------------|----------------------------|--------------------------|---------------------------|
| Belopp vid årets ingång | 2 850 | 5 399 | 16 603 | 600 |
| Utdelning | | | | -600 |
| Förskjutning bundet/fritt kapital | | -483 | 589 | |
| Årets resultat | | | | 474 |
| Belopp vid periodens utgång | 2 850 | 4 916 | 17 192 | 474 |

Moderbolaget

| | <i>Aktiekapital</i> | <i>Bundna reserver</i> | <i>Fria reserver</i> | <i>Årets resultat</i> |
|------------------------------------|---------------------|----------------------------|--------------------------|---------------------------|
| Belopp vid årets ingång | 2.850 | 570 | 10 072 | 318 |
| Utdelning | | | - 282 | -318 |
| Årets resultat | | | | 120 |
| Belopp vid periodens utgång | 2 850 | 570 | 9 790 | 120 |

Denna rapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Stockholm i oktober 2006

Bosse Sundling
Verkställande direktör