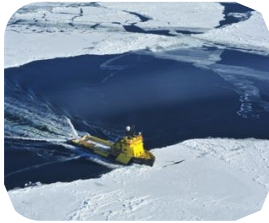


TransAtlantic Korrigerad Bokslutskommuniké 2010



den 30 mars 2011
från Rederi AB TransAtlantic (publ)

Korrigerad Bokslutskommuniké 2010

Januari-december

- Nettoomsättningen uppgick till 2 394 MSEK (2 284)
- Operativt resultat före skatt uppgick till -121 MSEK (-213) ¹⁾
- Resultat före skatt uppgick till 407 MSEK (-276) ²⁾
- Resultat efter skatt uppgick till 585 MSEK (-221)
- Resultat efter skatt per aktie uppgick till 16,60 SEK (-8,00)

Oktober-december

- Nettoomsättningen uppgick till 640 MSEK (559)
- Operativt resultat före skatt uppgick till -15 MSEK (-81) ¹⁾
- Resultat före skatt uppgick till -256 MSEK (-141)
- Resultat efter skatt uppgick till -251 MSEK (-116)
- Resultat efter skatt per aktie uppgick till -4,50 SEK (-4,20)

- Denna Bokslutskommuniké för 2010 är korrigerad. Justeringen i jämförelse med Bokslutskommunikén som publicerades den 23 februari 2011 är hänförlig till en nedskrivning av bokförda fartygsvärden inom Affärsområde Industrial Shipping på sammanlagt -85 MSEK. Ytterligare nedskrivning av fartygsvärden beror på ändrade antaganden vid bedömning av de bokförda fartygsvärdena.
- Resultat före skatt för helåret uppgick till 407 MSEK. Resultatet har påverkats positivt av en engångseffekt om 775 MSEK genom förvärvet av joint venture bolagen inom Affärsområde Offshore/Icebreaking, som genomfördes under det tredje kvartalet samt nedskrivningar av fartygsvärden inom Affärsområde Industrial Shipping om -241 MSEK.
- Ett fyraårigt charteravtal med kontraktsvärde om 430 MNOK har tecknats för det nybyggda AHTS-fartyget Njord Viking med oljebolaget ENI.
- Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för verksamhetsåret 2010.

Nyckeltal	Okt-Dec 2010	Okt- Dec 2009	Jan-Dec 2010	Jan-Dec 2009
Nettoomsättning, MSEK	640	559	2 394	2 284
Operativt resultat före skatt, MSEK ¹⁾	-15	-81	-121	-213
Resultat före skatt, MSEK	-256	-141	407	-276
Resultat efter aktuell skatt, MSEK	-257	-142	406	-277
Resultat efter full skatt, MSEK	-251	-116	585	-221
Nettoresultat per aktie, SEK	-4,50	-4,20	16,60	-8,00
Eget kapital, SEK/aktie	43,20	42,40	43,20	42,40
Avkastning på sysselsatt kapital, procent	-20,70	-20,80	12,80	-9,00
Avkastning på eget kapital, procent	-39,00	-34,00	32,80	-17,10
Soliditet per balansdagen, procent	46,60	37,00	46,60	37,00

1) Operativt resultat: Resultat före skatt och omstruktureringposter.

2) Resultatet har påverkats positivt av en engångseffekt om 775 MSEK genom förvärvet av joint venture bolagen inom affärsområde Offshore/Icebreaking, som genomfördes under det tredje kvartalet samt nedskrivning av fartyg om -241 MSEK.

VD-kommentar för perioden januari—december 2010

År 2010 blev ett händelserikt och i många avseende historiskt år för TransAtlantic. Efter en besvärlig inledning som präglades av en svår issituation i Östersjön och strejk i finska hamnar, har vi kunnat stärka lönsamheten successivt under året. Även om vi såg volymtillväxt i de flesta segment är det främst egna insatser som bidragit till utvecklingen. Vi har omstrukturerat verksamheten och genomfört kostnadsneddragningar, och vi har arbetat intensivt med att bredda kundbasen och säkra nya uppdrag. Dessutom har vi genomfört TransAtlantics största affär någonsin genom förvärvet av Trans Viking. En affär som inneburit att vi blivit ett större, starkare och tydligare företag.

Förutom nedskrivningar av värdet på fartyg med sammanlagt -241 miljoner kronor påverkades resultatet i det fjärde kvartalet av de nyss avslutade långtidskontrakten inom affärsområde Offshore/Icebreaking och av säsongsmässiga variationer inom affärsområde Industrial Shipping. Bäst utveckling under det fjärde kvartalet och för hela 2010 uppvisade affärsområde Offshore/Icebreaking. Detta var ett resultat av att samtliga fem fartyg för första gången någonsin var uthyrda på längre kontrakt under större delar av året. Vi deltog med tre fartyg i en operation utanför Grönland och vi var involverade i uppdrag utanför Alaska och i Barents Hav. Vi ser den höga aktiviteten inom arktisk offshore under 2010 som ett tydligt trendbrott. Vi har dessutom börjat se tecken på en förbättrad generell offshoremarknad. Oljebolagens aktiviteter inom oljeprospektering har börjat öka överlag, vilket är en stark indikator på att även efterfrågan på offshorefartyg kommer att öka på sikt. Och även om orderböckerna för offshorefartyg är fortsatt högt, bör vi ha passerat toppen vad gäller leveranser av nybyggen. Detta kommer att ge en gradvis bättre balans mellan efterfrågan och utbud av fartyg i marknaden och därmed kunna lyfta de hårt nedpressade raterna, bland annat i Nordsjön. Inom arktisk offshore ser vi att aktiviteten ökar ytterligare framöver och det som ligger närmast i tiden är nya operationer utanför Grönlands kust och utmed ryska kustområden. Dessutom kommer aktiviteterna i Barents Hav att tillta under 2011. Njord Viking, vårt nybygge nummer två i en serie av fyra, påbörjar i sommar en fyraårig charter i området för oljebolaget ENI. Våra två återstående fartyg i serien kommer att levereras under 2011/2012 och bidra till att ytterligare stärka vårt erbjudande inom offshore. Möjligheten att sysselsätta dessa fartyg bedöms som goda.

Affärsområde Industrial Shipping uppvisade en ojämn utveckling för såväl helåret som under det fjärde kvartalet. Efter en stabil inledning av kvartalet sjönk volymerna mot slutet av perioden. Detta förklaras dels av säsongsmässiga faktorer som att vissa av våra kunder drog ner sin produktion i slutet av december, dels av stora lager av tidningspapper i USA som innebar att leveranserna dit minskade. Resultatet i det fjärde kvartalet blev därmed något sämre än föregående kvartal. Undantaget var containertrafiken, som opererade med en hög fyllnadsgrad under hela perioden. En fortsatt svag marknad i USA och en svag US-dollar har haft en negativ inverkan på vår trafik under hela året. Dessutom har den kraftiga förstärkningen av den svenska kronan mot i stort sett samtliga valutor inneburit förluster för oss. Som en konsekvens av förändrade marknadsförutsättningar inom främst Atlanttrafiken har fartygsnedskrivningar gjorts med -156 MSEK. Ytterligare fartygsnedskrivningar har gjort inom Division RoRo Baltic med -85 MSEK.

I och med att vi nu presenterar resultatet för det fjärde kvartalet 2010, sätter vi punkt för ett mycket händelserikt år. Den största händelsen under året var att vi förvärvade samtliga utestående aktier i TransViking, vilket medförde att vi blev ett starkare och tydligare bolag. Förvärvet innebar också att vi fick en ny majoritetsägare i norska Kistefos AS. Vår resultatutveckling har vänt under året, där framförallt utvecklingen inom affärsområde Offshore/ Icebreaking var särskilt positiv. Men även om vi vänt resultatutvecklingen på ett påtagligt sätt, är vi långt ifrån en acceptabel lönsamhetsnivå för koncernen. Vi behöver förbättra resultatet inom alla våra områden, och då speciellt affärsområde Industrial Shipping, som drabbades hårdast av konjunkturedgången.

Nu gäller det att dra fördel av alla genomförda åtgärder och av vår förnyade styrka för att utveckla TransAtlantic till en ledande aktör inom de segment vi ska verka i. Att ta tillvara på den möjligheten blir den stora utmaningen 2011.

Stefan Eliasson

Verkställande Direktör

Koncernresultat perioden januari—december

Koncernens nettoomsättning uppgick till 2 394 MSEK (2 284). Ökningen av omsättningen beror i huvudsak på ökad aktivitet och högre sysselsättning inom affärsområde Offshore/Icebreaking.

Koncernens nettoresultat efter skatt uppgick till 585 MSEK (-221). Resultatet före skatt uppgick till 407 MSEK (-276). Resultatet har påverkats positivt av förvärven av joint venturebolagen inom affärsområde Offshore/Icebreaking med en engångseffekt om 775 MSEK. Nedskrivningar av fartygsvärden om -241 MSEK samt reaförlust från fartygsförsäljning om -6 MSEK har belastat resultatet.

Koncernen	Oktober-December		Helår	
	2010	2009	2010	2009
MSEK				
Nettoomsättning	640	559	2 394	2 284
Resultat före kapitalkostnader, EBITDA	64	-31	884	-8
Rörelseresultat	-244	-134	455	-243
Resultat före skatt	-256	-141	407	-276
Vinstmarginal	-40,00	-25,2%	17,00	-12,1%
Resultat före skatt per verksamhetsområde				
Affärsområde Offshore/Icebreaking ¹⁾	21	-21	45	-25
Affärsområde Industrial Shipping	-15	-39	-105	-140
	6	-60	-60	-165
Ship Management/Koncerngemensamt	-21	-21	-61	-48
Totalt operativt resultat ²⁾	-15	-81	-121	-213
Omstruktureringsposter ³⁾	-241	-60	-247	-63
Förvärvseffekter ⁴⁾	-	-	775	-
Resultat före skatt	-256	-141	407	-276
Skatt ⁵⁾	5	25	178	55
Resultat	-251	-116	585	-221
SEK per aktie				
Operativt resultat efter aktuell skatt	-0,30	-3,00	-3,40	-7,70
Resultat efter aktuell skatt	-4,60	-5,10	11,50	-9,90
Resultat efter full skatt	-4,50	-4,20	16,60	-8,00

- 1) Affärsområdet ägs från och med september 2010 till 100% (tidigare 50%) vilket stör jämförbarheten mellan perioderna. Omsättning resp resultatet under det fjärde kvartalet hade uppgått till 76 MSEK resp 17 MSEK om ägarandelen i likhet med föregående år uppgått till 50%.
- 2) Operativt resultat: Resultat före skatt och omstruktureringsposter.
- 3) I beloppet ingår fartygsnedskrivningar om -241 MSEK samt realisationsförlust om -6 MSEK från försäljningen av fartyget Oak, inom Affärsområde Industrial Shipping. För helåret 2009 ingår nedskrivningar av fartygsvärden med -61 MSEK samt personalkostnader med -2 MSEK för affärsområde Industrial Shipping.
- 4) Effekter hänförliga till förvärvet av Trans Viking, för detaljerad info se Not 1, sida 19.
- 5) Med aktuell skatt avses skatt som ska betalas eller erhållas för innevarande år.

Finansiell ställning samt investeringar och avyttringar

Koncernens likvida medel uppgick vid periodens utgång till 637 MSEK ¹⁾ (327 per 2009-12-31).

Nedanstående tabell visar översiktligt förändringen av likvida medel för perioden:

Samtliga belopp i MSEK	Oktober—December		Helår	
	2010	2009	2010	2009
Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet	51	-43	58	-50
Förändring av rörelsekapitalet	4	21	33	2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	55	-22	91	-48
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-29	-49	164	-142
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-27	-6	86	-19
Utdelning	-	-	-	-70
Förändring av likvida medel	-1	-77	341	-279
Ingående kassa	639	395	327	574
Kursdifferens i likvida medel	-1	9	-31	32
Likvida medel vid periodens utgång ¹⁾	637	327	637	327

Förutom 637 MSEK ¹⁾ i likvida medel, har koncernen 24 MSEK i outnyttjad checkkredit. Vid utgången av december uppgick koncernens eget kapital till 2 396 MSEK (motsvarande 43,20 SEK/aktie), varav innehav utan bestämmande inflytande i eget kapital uppgick till 19 MSEK (22), motsvarande 0,30 SEK/aktie. I samband med förvärvet av utestående aktier i joint venture bolaget Trans Viking tillfördes 298 MSEK i likvida medel. Soliditeten uppgick vid utgången av perioden till 46,60 % (37,00 per 2009-12-31)

Bruttoinvesteringarna uppgick under perioden till 268 MSEK (364). Investeringarna bestod i huvudsak av pågående nybyggnation av tre ankarhanteringsfartyg samt aktiverade dockningsutgifter.

Finansiell ställning

MSEK vid utgången av respektive period	December	
	2010	2009
Totala tillgångar	5 146	3 172
Eget kapital	2 396	1 175
Soliditet, %	47	37
Nettoskuldssättning	1 533	1 054
Skuldssättningsgrad, %	64	90
Likvida medel ¹⁾	637	327
Eget kapital per aktie	43	42

¹⁾ Av koncernens likvida medel om 637 MSEK är 315 MSEK avsatta på särskilda konton för att säkerställa koncernens kontantåtagande vid leveranserna av AHTS-fartyg, som förväntas levereras andra kvartalet 2011 och första kvartalet 2012.

Affärsområde Offshore/Icebreaking

Affärsområdets fartyg verkar på marknaden för arktisk offshore, på offshorespotmarknaden i Nordsjön samt i den globala offshoresektorn. Flottan består av sex offshorefartyg samt två nybyggnadskontrakt med leverans under 2011/2012. Tre av de befintliga offshorefartygen är utvecklade för att klara uppdrag inom både isbrytning och offshore.

Under början av det fjärde kvartalet var AHTS-fartygen Vidar- och Balder Viking samt det nybyggda AHTS-fartyget Loke Viking sysselsatta med assistans vid oljeborrningar väster om Grönland. Förutom sedvanliga offshoreuppdrag var fartygen involverade inom Ice Management, vilket innebär att ett antal isberg har bogserats bort från områden där oljeborrningar har förekommit. Uppdraget avslutades under november. Loke Viking har efter Grönlandsuppdraget påbörjat en charter för oljebolaget Statoil i Barents hav.

Tor Viking var fram till december sysselsatt utanför Alaska med bogsering och ankarhantering av en arktisk oljeborrning för oljebolaget Shell. I december blev Tor Viking involverad i ett dramatiskt bärgningsuppdrag. Ett fullastat bulkfartyg av panamax storlek råkade i sjönöd utanför Alaskas kust. Tor Viking lyckades genom gott sjömanskap rädda fartyget och bogsera det i hamn. Efter avslutat uppdrag för Shell i Alaska gick Tor Viking tillbaka till Nordsjön via Norra Sjövägen (norr om Sibiriens kust). Tor Vikings passage så sent på säsongen kan ge nya möjligheter för sen transit av offshore-enheter via den så kallade Nordostpassagen.

Balder Viking arbetade efter Grönlandsuppdraget på en svag offshorespot marknad och blev därefter inkallad av Sjöfartsverket för isbrytning i Östersjön i slutet av december. Vidar Viking var efter Grönland sysselsatt i en svag spotmarknad – en marknad präglad av ett överutbud att tonnage. Odin Viking är fortsatt sysselsatt med ett längre offshoreuppdrag utanför Rio de Janeiro, Brasilien. Kontraktet sträcker sig fram till andra halvåret 2011. Brasilien ökar kraftigt sin satsning på oljeutvinning till havs och Odin Vikings kontrakt är en bra positionering på denna marknad.

Det andra fartyget i serien, Njord Viking, levererades från varv i början av februari och de resterande två fartygen beräknas levereras under 2011/2012.

Affärsområdets operativa helårsresultat uppgick till 45 MSEK (-25)

Offshore/Icebreaking ¹⁾	Oktober— December		Helår	
	2010	2009	2010	2009
Nettoomsättning	155	18	298	125
Operativt resultat	21	-21	45	-25
Vinstmarginal	14%	-116%	15%	-20%

1) Affärsområdet ägs från och med september 2010 till 100% (tidigare 50%) vilket stör jämförbarheten mellan perioderna.

Omsättning resp resultatet under det fjärde kvartalet hade uppgått till 76 MSEK resp 17 MSEK om ägarandelen i likhet med föregående år uppgått till 50%.

Affärsområde Industrial Shipping

Affärsområdet bedriver systemtrafik i Östersjön med RoRo- och containerfartyg (Division RoRo Baltic), containerbaserad linjetrafik mellan Sverige och England/Tyskland (Division Container), kontraktbaserade bulktransporter i Östersjön, Medelhavet samt i Nordsjön, RoRo-trafik över Atlanten samt trafik med sidoportsfartyg utmed den amerikanska östkusten, USEC, (Division Bulk/Atlanten).

Division RoRo Baltic bedriver linjetrafik mellan Finland och Sverige/Tyskland med två RoRo-linjer och en containerlinje. I tillägg hyr divisionen lastutrymme av StoraEnso i deras systemtrafik, som betjänar hamnar i Bottenviken. I trafiken på norra Finland, TransLumi Line, har volymerna fortsatt varit stabila under perioden. I trafiken på södra Finland, TransSuomi Line, har resultatet förbättrats i och med en tonnagereducering av ett fartyg i linjen. Volymerna har under kvartalet varit stabila, där skeppade bilar för Volvo fortsatt att öka. Produktionsstopp under julhelgen i såväl StoraEnsos pappersbruk som Volvos fabriker gjorde dock att året fick en svag avslutning.

I TransFeeder North har trafiken utökats med hamnanlöp i Mäntyluota och Göteborg i syfte att öka fyllnadsgraden. Omförhandlade T/C-hyror har haft en positiv inverkan på resultatet.

Division Container bedriver containerbaserad linjetrafik på England, TransPal Line, samt feedertrafik, TransFeeder South. Inom TransPal Line har det fjärde kvartalet präglats av ökade volymer. En volymökning har noterats både för kvartalet och på helårsbasis. Det är främst den svenska stålindustrins återhämtning som avspeglas i volymökningen. Resultatmässigt var fjärde kvartalet det bästa under året trots vissa operativa störningar till följd av väder- och tidvattenproblematik. Inom TransFeeder South har volymerna legat på fortsatt stabila nivåer. Under delar av kvartalet har kapacitetsproblem lett till ökade operativa kostnader. Tillkommande projektlastar har gett positiva resultat effekter.

För Division Bulk/Atlanten har mindre tonnage påverkades negativt av de ekonomiska utmaningarna inom EU samt ett ökat utbud på tonnagesidan och har därför chartats ut från och med årsskiftet 2010/2011 på en 12 månaders period. Till följd av den lågt värderade US-dollar, har de västgående flödena för det större bulktonnaget påverkats negativt, med pressade fraktrater från Europa till Nordamerika som följd.

Den västgående trafiken med tidningspapper över Atlanten minskade under den senare halvan av kvartalet efter det att fartygen haft en hög fyllnadsgrad under årets första nio månader. Volymnedgången berodde delvis på välfyllda papperslager i USA och en svag US-dollar. Containerpriserna har fortsatt att öka i den transatlantiska trafiken under kvartalet vilket stärker vår konkurrenskraft gentemot andra transportsätt. Den östgående trafiken med tidningspapper var fortsatt låg på grund av den pressade prisbilden i Europa på tidningspapper.

Affärsområdets operativa helårsresultat uppgick till –105 MSEK (-140)

Industrial Shipping	Oktober— December		Helår	
	2010	2009	2010	2009
Nettoomsättning	454	477	1 865	1 900
Operativt resultat	-15	-39	-105	-140
Vinstmarginal	-3%	-8%	-6%	-7%

Koncerngemensamt/ Ship Management

Koncerngemensamt omfattar företagsledning, central administration, finansförvaltning och extern Ship Management. I enheten extern Ship Management ingår uppdrag för externa fartygsägare, såsom bemanningen för svenska statens fem isbrytare. Samarbetet med svenska Sjöfartsverket ger TransAtlantic ett bredare marknadserbjudande inom Affärsområde Offshore/Icebreaking, speciellt i satsningar inom arktisk offshore. De primära motiven för de externa uppdragen är att uppnå skalfördelar för bemanningen av fartyg samt inköp som sker till koncernens fartygsflotta. TransAtlantic avslutade sitt samarbete med Atlantic Container Line (ACL) inom Ship Management per den 1 december 2010. En resursanpassning har gjorts och samtliga berörda ombordanställda har följt med till den nya uppdragsgivaren. Resultatförändringen är huvudsakligen hänförlig till ökade räntekostnader samt bankavgifter.

Det operativa helårsresultatet uppgick till –61 MSEK (-48).

Koncerngemensamt/Ship Management	Oktober—December		Helår	
	2010	2009	2010	2009
Nettoomsättning	31	64	231	260
Operativ resultat	-21	-21	-61	-48

Moderbolaget

Resultat och finansiell ställning

Moderbolagets resultat före skatt för helåret uppgick till –235 MSEK (-193). Resultatet efter skatt uppgick till –181 MSEK (-146). Resultatet har belastats av nedskrivning av aktier i dotterbolag med -59 MSEK.

Moderbolagets eget kapital uppgick till 1 125 MSEK (683 per 2009-12-31), balansomslutningen uppgick till 2 173 MSEK (1 252 per 2009-12-31). Soliditeten uppgick per balansdagen till 52 procent (55 per 2009-12-31). Likvida medel uppgick vid perioden slut till 31 MSEK (73 per 2009-12-31).

Antal aktier

Aktiefördelning per 31 december 2010 framgår nedan:

	December
	2010
Aktiekapital	554 513 500 SEK
Antal B-aktier på marknaden	51 815 429
Totalt antal B-aktier på marknaden	51 815 429

Därutöver finns 3 635 921 A-aktier.

Övrigt

Bolagsskatt

Den generella bilden för koncernens nuvarande struktur 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 40 MSEK vid utgången av december 2010 (-87 per 2009-12-31).

Den redovisade uppskjutna skatteskulden, uppgick för utländska verksamheter till -43 MSEK vid utgången av december 2010 (-54 per 2009-12-31).

Risker och osäkerhetsfaktorer

TransAtlantic är en koncern med en i hög grad internationell verksamhet och är därmed exponerad 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. Några väsentliga risker och osäkerheter utöver de risker och osäkerheter som beskrivs i TransAtlantics årsredovisning 2009, sid 44, bedöms inte ha tillkommit.

Det pågående nybyggnadsprogrammet innebär utbetalningar av likvida medel i samband med fartygsleveranserna. För att säkerställa detta åtagande har koncernen enligt omförhandlade låneavtal fått avsätta medel på särskilda konton som uppgår till 315 MSEK. Dessa redovisas tillsammans med övriga Likvida medel.

Med anledning av koncernens negativa lönsamhet har koncernen under året fört diskussioner med berörda banker om finansieringsvillkoren. Dessa diskussioner är avslutade med undantag av en bank. För den aktuella banken klarade inte koncernen de i finansieringsavtalet uppsatta kravnivåerna på finansiella nyckeltal fram till och med kvartal två 2010. Från och med kvartal tre 2010 presterar koncernen återigen finansiella nyckeltal som är i nivå med eller bättre än kravnivåerna i finansieringsavtalet. Den pågående diskussionen gäller bankens rätt att i efterhand få kompensation form av ökad säkerhet för att koncernen inte klarade att prestera finansiella nyckelmått i nivå med finansieringsavtalet.

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 rekommendationer 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 upprättandet av senaste årsredovisningen.

Nya och ändrade redovisningsprinciper 2010

Omarbetade IFRS 3 Rörelseförvärv och ändrad IAS 27 Koncernredovisning och separata finansiella rapporter tillämpas vid redovisning av förvärv och avyttringar av rörelseverksamhet från och med 2010. Detta innebär bland annat att tidigare ägd andel av förvärvade joint venture bolag inom affärsområde Offshore/Icebreaking har omvärderats till verkligt värde vilket medfört effekter på redovisade fartygsvärden med 444 MSEK, kundkontrakt med -25 MSEK och uppskjuten skatt med -12 MSEK totalt 407 MSEK vilket redovisas bland "Övriga Rörelseintäkter" med avdrag för transaktionskostnader om -3 MSEK.

Extra bolagsstämma

Vid extra bolagsstämman i september 2010 utsågs en ny styrelse som består av Christen Sveaas, ordförande och Åge Korsvold som representerar Kistefos AS. Vidare utsågs Folke Patriksson, vice ordförande, Håkan Larsson, Christer Olsson och Magnus Sonnorp till styrelsemedlemmar. Christer Lindgren kvarstår som arbetstagarrepresentant.

Årsstämma

Rederi AB TransAtlantics ordinarie årsstämma kommer att hållas tisdagen den 3 maj 2011, kl 16.00, Tjörns kommuns lokaler i Skärhamn. Kallelse till årsstämman offentliggörs senast fyra veckor före detta datum på bolagets hemsida, Post & Inrikes tidning samt annonseras i Dagens Industri. Anmälan till Årsstämman kan göras från och med tisdagen den 5 april och till med torsdagen den 28 april 2011. Anmälan kan göras via hemsidan www.rabt.se eller per telefon 0304-67 47 00.

TransAtlantics Årsredovisning 2010 kommer att hållas tillgänglig på bolagets huvudkontor, senast tisdagen den 12 april. Årsredovisningen kommer också att distribueras till de aktieägare som särskilt detta.

Valberedning

Enligt beslut på årsstämman i april 2010 ska en valberedning inrättas inför årsstämman 2011. Styrelsens ordförande gavs i uppdrag att kontakta de tre största ägarregistrerade aktieägarna eller ägargrupperna vid utgången av det tredje kvartalet 2010 och be dem utse en ledamot vardera till valberedningen, som ska bestå av fyra ledamöter. Inför årsstämman 2011 består valberedningen av Christen Sveaas, ordförande, Åge Korsvold, Lena Patriksson Keller och Jenny Lindén Urnes. Valberedningens förslag till styrerelse kommer att presenteras i kallelsen till årsstämman där även valberedningens övriga förslag kommer att presenteras.

Transaktioner med närstående

Transaktioner mellan TransAtlantic och närstående som väsentligen påverkat företagets ställning och resultat har ej förekommit.

Antal anställda

Antalet anställda i koncernen per den 31 december uppgick till 739 (1 050 per den 31 december 2009). Antalet landanställda uppgår till 182 och antal ombordanställda till 557.

Aktieutdelning

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för verksamhetsåret 2010 (-).

Händelser efter rapportperiodens utgång

Det kombinerade offshore/isbrytarfartyget Tor Viking avropades av Sjöfartsverket för isbrytning i Östersjön i början av januari och Vidar Viking avropades i mitten av februari månad. I början av februari togs leverans av det nybyggda AHTS-fartyget Njord Viking från varvet Astilleros Zamakona i Spanien.

Skärhamn den 30 mars 2011

Styrelsen i Rederi AB TransAtlantic (publ)

För ytterligare information kontakta VD Stefan Eliasson eller Finansdirektör Ola Helgesson,
tel 0304-67 47 00

Denna rapport har inte varit föremål för revision.

Finansiell kalender 2011

3 maj	Delårsrapport januari — mars
3 maj	Årsstämma
4 augusti	Delårsrapport januari — juni
27 oktober	Delårsrapport januari — september

Korrigerad Bokslutskommunikén 2010 återfinns i sin helhet på bolagets website, www.rabt.se

Koncernens resultaträkning

Samtliga belopp i MSEK	Oktober-December		Helår	
	2010	2009	2010	2009
Nettoomsättning	640	559	2 394	2 284
Övriga rörelseintäkter ¹⁾	2	1	777	3
Direkta resekostnader	-270	-325	-1 163	-1 116
Personalkostnader	-170	-169	-697	-648
Övriga externa kostnader	-139	-97	-428	-531
Avskrivningar / nedskrivningar	-307	-103	-428	-235
Rörelseresultat	-244	-134	455	-243
Finansnetto	-12	-7	-48	-33
Resultat före skatt	-256	-141	407	-276
Skatt på periodens resultat ²⁾	5	25	178	55
PERIODENS RESULTAT ³⁾	-251	-116	585	-221
<i>Hänförlig till:</i>				
Moderföretagets aktieägare	-250	-115	584	-214
Innehav utan bestämmande inflytande	-1	-1	1	-7
PERIODENS RESULTAT	-251	-116	585	-221
Resultatet per aktie, hänförligt till moderbolagets aktieägare, per aktie i SEK (före och efter utspädning)	-4,5	-4,1	16,6	-7,7

1) I beloppet ingår en engångseffekt om 775 MSEK hänförliga till förvärvet av Trans Viking. För detaljerad information se "Not 1" sid 19.

2) Se avsnitt "Bolagsskatt", sid 9, aktuell skatt ingår med -2 MSEK (-1).

3) I beloppet ingår nedskrivningar av fartyg med -241 MSEK, samt realisationsförlust om -6 MSEK från försäljningen av fartyget Oak inom Affärsområde Industrial Shipping. För helåret 2009 ingick omstrukturingskostnader inom Affärsområde Industrial Shipping bestående av fartygsnedskrivningar om -61 MSEK samt personalkostnader om -2 MSEK.

Rapport över totalresultat	Oktober-December		Helår	
	2010	2009	2010	2009
Samtliga belopp i MSEK				
Periodens resultat	-251	-116	585	-221
<i>Periodens övriga totalresultat:</i>				
Förändring säkringsreserv, netto	-8	0	19	16
Förändring omräkningsreserv, netto	19	40	-41	35
Övriga totalresultat	11	40	-22	51
PERIODENS TOTALRESULTAT	-240	-76	563	-170
<i>Summa totalresultat hänförligt till:</i>				
Moderföretagets aktieägare	-235	-75	566	-163
Innehav utan bestämmande inflytande	-5	-1	-3	-7
PERIODENS TOTALRESULTAT	-240	-76	563	-170

Nettoomsättning per verksamhetsområde

Samtliga belopp i MSEK	Oktober-December		Helår	
	2010	2009	2010	2009
Affärsområde Offshore/Icebreaking ¹⁾	155	18	298	125
Affärsområde Industrial Shipping ¹⁾	454	477	1 865	1 900
TOTALT AFFÄRSVERKSAMHETEN	609	495	2 163	2 025
Ship Management/Koncerngemensamt	217	293	1 151	1 108
./. elimineras intern försäljning	-186	-229	-920	-849
TOTAL NETTOOMSÄTTNING	640	559	2 394	2 284

1) Internförsäljning saknas

Resultat före skatt per verksamhetsområde

Samtliga belopp i MSEK	Oktober-December		Helår	
	2010	2009	2010	2009
Affärsområde Offshore/Icebreaking	21	-21	45	-25
Affärsområde Industrial Shipping	-15	-39	-105	-140
TOTALT AFFÄRSVERKSAMHETEN	6	-60	-60	-165
Ship Management/Koncerngemensamt	-21	-21	-61	-48
OPERATIVT RESULTAT FÖRE SKATT ¹⁾	-15	-81	-121	-213
Omstruktureringsposter ²⁾	-241	-60	-247	-63
Förvärvseffekter ³⁾	-	-	775	-
RESULTAT FÖRE SKATT	-256	-141	407	-276
Hänförligt till:				
Moderföretagets aktieägare	-255	-140	406	-269
Innehav utan bestämmande inflytande	-1	-1	1	-7

1) Operativt resultat: Resultatet före skatt och omstruktureringsposter.

2) I beloppet ingår fartygsnedskrivningar om -241 MSEK, samt realisationsförlust om -6 MSEK från försäljning av fartyget Oak inom Affärsområde Industrial Shipping. För helåret 2009 ingick omstruktureringskostnader inom Affärsområde Industrial Shipping bestående av fartygsnedskrivningar om -61 MSEK samt personalkostnader om -2 MSEK.

3) Effekter hänförliga till förvärvet av Trans Viking. För detaljerad information se Not 1 sid 19.

Tillgångar allokerade per verksamhetsområde

Samtliga belopp i MSEK	2010	2009
Affärsområde Offshore/Icebreaking	3 158	974
Affärsområde Industrial Shipping	1 080	1 555
TOTALT AFFÄRSVERKSAMHETEN	4 238	2 529
Ship Management/Koncerngemensamt	908	643
TOTALA TILLGÅNGAR	5 146	3 172

Koncernens balansräkning

Samtliga belopp i MSEK	2010-12-31	2009-12-31
Fartyg	3 815	2 195
Övriga materiella anläggningstillgångar	79	87
Immateriella anläggningstillgångar ¹⁾	12	12
Finansiella anläggningstillgångar	106	105
Summa anläggningstillgångar	4 012	2 399
Omsättningstillgångar	1 134	773
SUMMA TILLGÅNGAR	5 146	3 172
Eget kapital ²⁾	2 396	1 175
Långfristiga skulder ³⁾	2 091	1 447
Kortfristiga skulder ³⁾	659	550
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER	5 146	3 172

1) I beloppet ingår goodwill med 2 MSEK (2).

2) Innehav utan bestämmande inflytande ingår med 19 MSEK (22).

3) Summan av koncernens lång- och kortfristiga räntebärande skulder uppgår till 2 170 MSEK (1 381).

Koncernens kassaflödesanalys

Samtliga belopp i MSEK	Oktober-December		Helår	
	2010	2009	2010	2009
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet	51	-43	58	-50
Förändring av rörelsekapitalet	4	21	33	2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	55	-22	91	-48
Kassaflöde från investeringsverksamheten ^{1) 2)}	-29	-49	164	-142
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-27	-6	86	-19
Utdelning	-	-	-	-70
Förändring av likvida medel	-1	-77	341	-279
Ingående kassa	639	395	327	574
Kursdifferens i likvida medel	-1	9	-31	32
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS UTGÅNG ^{3) 4)}	637	327	637	327

1) Bruttoinvesteringar under året uppgick till 268 MSEK (364) före avdrag för finansiering. Årets investeringar bestod i huvudsak av pågående nybyggnation av tre ankarhanteringsfartyg samt aktiverade dockningsutgifter.

2) Likvida medel med 298 MSEK tillfördes koncernen genom förvärvet av Trans Viking.

3) I koncernens omsättningstillgångar ingår likvida medel med 637 MSEK (327). Därtill har koncernen kreditlöften i form av outnyttjad checkkredit om totalt 24 MSEK (124). Utnyttjad checkkredit uppgick per balansdagen till 76 MSEK (6).

4) Av koncernens likvida medel om 637 MSEK är 315 MSEK avsatta på särskilda konton som ska säkerställa koncernens kontantåtagande vid leveranserna av två AHTS-fartyg. Dessa fartyg ska enligt plan levereras under kvartal 3 2011 och under kvartal 1 2012.

Koncernens eget kapital

Samtliga belopp i MSEK	Oktober-December		Januari-December	
	2010	2009	2010	2009
Eget kapital vid periodens början	2 636	1 251	1 175	1 421
Nyemission	-	-	658	-
Utdelning	-	-	-	-70
Förvärv egna aktier	-	-	-	-6
Summa totalresultat för perioden	-240	-76	563	-170
EGET KAPITAL VID PERIODENS SLUT ¹⁾	2 396	1 175	2 396	1 175

I koncernen finns inga optionsprogram som kan medföra utspädningseffekter.

1) I eget kapital ingår innehav utan bestämmande inflytande med 19 MSEK (22).

Data per aktie

Samtliga belopp i MSEK	Oktober-December		Januari-December	
	2010	2009	2010	2009
Resultat före kapitalkostnader (EBITDA)	1,1	-1,1	25,0	-0,3
Resultat före räntekostnader (EBIT)	-4,4	-4,7	12,9	-8,4
Resultat efter aktuell skatt	-4,6	-5,1	11,5	-9,9
Resultat efter full skatt	-4,5	-4,2	16,6	-8,0
Eget kapital vid periodens utgång inkl. innehav utan bestämmande inflytande	43,2	42,4	43,2	42,4
Operativt kassaflöde	0,9	-1,4	23,8	-1,5
Totalt kassaflöde	-0,0	-2,8	9,6	-10,0

Nyckeltal ¹⁾

	Oktober-December		Januari-December	
	2010	2009	2010	2009
Resultat före kapitalkostnader (EBITDA), MSEK	64	-31	884	-8
Resultat före räntekostnader (EBIT), MSEK	-244	-131	455	-233
Eget kapital, MSEK	2 396	1 175	2 396	1 175
Nettoskuldsättning, MSEK	1 533	1 054	1 533	1 054
Operativt kassaflöde, MSEK	52	-38	841	-41
Totalt kassaflöde	-1	-77	341	-279
Avkastning på sysselsatt kapital, procent	-20,7	-20,8	12,8	-9,0
Avkastning på eget kapital, procent	-39,0	-34,0	32,8	-17,1
Räntetäckningsgrad, ggr	4,3	-2,8	16,0	0,0
Soliditet, procent	46,6	37,0	46,6	37,0
Skuldsättningsgrad, procent	64,0	89,7	64,0	89,7
Vinstmarginal, procent	-40,0	-25,2	17,0	-12,1

1) Nyckeltalen är beräknade på samma sätt som i senaste årsredovisningen, där också nyckeltalsdefinitioner finns publicerade.

Antal aktier

Antal aktier ('000)	Oktober-December		Helår	
	2010	2009	2010	2009
Antal utestående aktier vid periodens början	55 452	27 726	27 726	27 926
Nyemitterade aktier	-	-	27 726	-
Återköp av aktier i eget förvar	-	-	-	-200
Antal utestående aktier vid periodens utgång	55 452	27 726	55 452	27 726
Antal återköpta aktier i eget förvar ¹⁾	-	705	-	705
Total antal aktier vid periodens utgång	55 452	28 431	55 452	28 431
Genomsnittligt antal utestående aktier	55 452	27 726	35 322	27 809

1) I samband med förvärvet av utestående andelar i Trans Viking per 2010-09-22 från Kistefos AS, vilket betalades med nyemitterade aktier, skedde indragning av tidigare återköpta b-aktier, sammanlagt 704 800 st

Moderbolagets resultaträkning

Samtliga belopp i MSEK	Oktober-December		Helår	
	2010	2009	2010	2009
Nettoomsättning	309	313	1 258	1 245
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	1
Direkta resekostnader	-94	-123	-395	-382
Personalkostnader	-76	-73	-283	-255
Övriga kostnader	-185	-182	-735	-756
Avskrivningar/nedskrivningar	-2	-5	-15	-22
Rörelseresultat	-48	-70	-170	-169
Finansnetto ¹⁾	-31	30	-65	-24
Resultat före skatt	-79	-40	-235	-193
Skatt på periodens resultat ²⁾	20	15	54	47
PERIODENS RESULTAT	-59	-25	-181	-146
Övrigt totalresultat	-	-	-	-
PERIODENS TOTALRESULTAT	-59	-25	-181	-146

1) I beloppet för perioden januari—december 2010 ingår nedskrivningar av aktieinnehav i dotterbolag med -59 MSEK. I beloppet för helårsperioden 2009 ingår anteciperade utdelningar från dotterbolag med 34 MSEK samt nedskrivningar av aktieinnehav i dotterbolag med -57 MSEK

2) I Perioden januari—december ingår aktuell skatt med - MSEK (-).

Moderbolagets balansräkning

Samtliga belopp i MSEK	2010-12-31	2009-12-31
Materiella anläggningstillgångar	56	59
Immateriella anläggningstillgångar	2	30
Finansiella anläggningstillgångar ¹⁾	1 738	799
Summa anläggningstillgångar	1 796	888
Omsättningstillgångar ²⁾	377	364
SUMMA TILLGÅNGAR	2 173	1 252
Eget kapital ¹⁾	1 125	683
Avsättningar	31	35
Långfristiga skulder ³⁾	499	118
Kortfristiga skulder ³⁾	518	416
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER	2 173	1 252

Ökningen är hänförlig till nyemissionen som skedde i samband med förvärvet av utestående andelar i Trans Viking.

2) I posten omsättningstillgångar ingår likvida medel med 31 MSEK (73).

3) Summan av moderbolagets lång- och kortfristiga räntebärande skulder uppgår till 560 MSEK (114).

Förändringar i moderbolagets eget kapital

Samtliga belopp i MSEK	Oktober-December		Januari-December	
	2010	2009	2010	2009
Eget kapital vid periodens början	1 220	755	683	952
Nyemission med avdrag för emissionkostnader	-	-	659	-
Utdelning	-	-	-	-70
Förvärv av egna aktier	-	-	-	-6
Koncernbidrag	-49	-64	-49	-64
Skatteeffekt på koncernbidrag	13	17	13	17
Periodens totalresultat	-59	-25	-181	-146
EGET KAPITAL VID PERIODENS SLUT ¹⁾	1 125	683	1 125	683

1) I samband med förvärvet av utestående andelar i Trans Viking per 2010-09-22 från dotterbolag till Kistefos AS, vilket betalades med nyemitterade aktier, skedde indragning av tidigare återköpta B-aktier, sammanlagt 704 800 st.

Not 1 - Företagsförvärv

Förvärvet har betalats med nyemiterade aktier i TransAtlantic, varav 1 817 961 A-aktier och 25 907 715 B-aktier, totalt 27 725 676 nya aktier.

Förvärvet omfattar aktier och andelar i:

Företag:	Land:	Affärsområde:	Antal anställda:
Transviking Icebreaking & Offshore AS (50%)	Norge	Offshore & Icebreaking	Inga
Partrederi för Odin Viking DA (71,34%)	Norge	Offshore & Icebreaking	Inga
TRVI Offshore & Icebraking AB (50%)	Sverige	Offshore & Icebreaking	Inga
TRVI Offshore & Icebraking 3 AB (50%)	Sverige	Offshore & Icebreaking	Inga
TRVI Offshore & Icebraking 4 AB (50%)	Sverige	Offshore & Icebreaking	Inga

Anledning till förvärvet är att koncernen i och med denna affär blir ensam ägare till Trans Viking, vilket ger koncernen full tillgång till verksamhetens kassaflöde samt möjlighet att optimera styrning av verksamheten och samordna denna med sitt koncept för arktisk offshore. Transaktionen stärker också koncernens finansiella ställning och gör koncernstrukturen mer transparent.

Det slutliga anskaffningsvärdet har fastställts till 665 MSEK beräknat på en börskurs om 24.00 SEK per aktie den 22 september 2010, som var den dag då bestämmande inflytande över de förvärvade bolagen övergick till TransAtlantic. Det verkliga värdet på förvärvade nettotillgångar i ovan nämnda bolag uppgick till 1 035 MSEK enligt periodbokslut per 22 september 2010, vilket innebar en vinst från ett förvärv till lågt pris (så kallad negativ goodwill om 370 MSEK). Denna skillnad uppstår eftersom betalningen för förvärvet var aktier i TransAtlantic, vilka var värderade lägre än substansvärdet.

I enlighet med IFRS 3 Rörelseförvärv, som tillämpas från 2010, har tidigare ägda andelar omvärderats till verkligt värde vilket medfört effekter på redovisade fartygsvärden och kundkontrakt.

Resultatet avseende de förvärvade andelarna har intagits i koncernresultaträkningen från förvärvsdagen 2010-09-22. Nettoomsättning och resultat från förvärvsdagen uppgick till 15 resp 4 MSEK (dvs de åtta dagarna). Om förvärvad verksamhet hade varit helägd från årets början hade koncernens nettoomsättning varit 155 MSEK högre, och koncernresultatet hade varit 10 MSEK lägre.

Påverkan i koncernbalansräkningen

MSEK	Verkligt värde på nettotillgångar
Fartyg	3 030
Övriga materiella anläggningstillgångar	0
Immateriella anläggningstillgångar	0
Finansiella anläggningstillgångar	0
Summa anläggningstillgångar	3 030
Omsättningstillgångar	670
Summa tillgångar	3 700
Långfristiga skulder	-1 767
Kortfristiga skulder	-22
Summa eget kapital och skulder	- 1 789
Verkligt värde nettotillgångar	1 911
Köpeskillning	- 665
Verkligt värde på tidigare ägd andel	- 876
Så kallad negativ goodwill, redovisas i KRR som Övrig rörelseintäkt	370
Omvärderingseffekt på tidigare ägd andel, redovisas som Övrig rörelseintäkt	408
Transaktionskostnader, redovisas i KRR som Övriga externa kostnader	- 3
Totalt	775

Definitioner

Andel riskbärande kapital

Eget kapital och uppskjuten skatt (Innehav utan bestämmande innehav) 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 efter finansiella poster plus räntekostnader dividerat med genomsnittligt sysselsatt kapital.

CAP

Ett finansiellt ränteinstrument för att säkerställa att räntekostnaden inte överstiger en viss fastställd nivå.

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 pga variationer i räntor, valutor m m.

IFRS

International Financial Reporting Standards, vilket är en internationell redovisningsstandard som samtliga börsnoterade företag

inom EU ska ha anpassats till senast 2005.

Nettoskulsättning

Räntebärande skulder minus likvida medel.

Omstruktureringskostnader

In-klu-derar intäkter och kostnader av engångskaraktär t ex realisationsresultat vid fartygsförsäljningar, ned-skrivning av fartyg samt personalrationaliseringskostnader.

Operativt kassaflöde

Resultat efter finansnetto justerat för realisations-resultat, 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/koncern-gemensamt finansnetto.

Operativt rörelseresultat

Resultat före finansiella poster och skatt samt före omstruktureringskostnader.

P/E-tal

Börskurs vid periodens slut dividerat med resultat efter finansiella poster med avdrag för full skatt per aktie.

Rörelseresultat per affärsområde

Rörelseresultat för respektive affärsområde redo-visas före koncerngemensamma kostnader.

Resultat per aktie

Resultat efter finansiella poster med avdrag för:
1) aktuell skatt, 2) skatt på årets resultat (aktuell och uppskjuten skatt) enligt koncernens resultat-räkning.

Räntetäckningsgrad

Rörelseresultat före avskrivningar plus ränteintäkter dividerat med räntekostnader.

Skulsättningsgrad

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.

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 efter finansiella poster plus räntekostnader dividerat med genomsnittligt sysselsatt kapital.



Rederi AB TransAtlantic (publ),
(org nr 556161-0113)
Besöksadress: Södra Hamnen 27
Box 32, 471 21 Skärhamn
Tel: 0304—67 47
E-mail: info@rabt.se
Internet: www.rabt.se

