

LFV SKAPAR SMARTA LÖSNINGAR FÖR MORGONDAGENS FLYG

Den 8 april offentliggjordes att LFV och Swedavia undertecknat en avsiktsförklaring om att utreda förutsättningarna för fjärrstyrd flygtrafikledning, RTS, vid fem Swedaviaflygplatser. Den 29 juni tillkännagav LFV och Saab bildandet av det gemensamma bolaget Saab Digital Air Traffic Solutions. LFV bidrar med såväl operativ som strategisk kompetens och utveckling medan Saab bidrar med tekniskt kunnande, global marknadsnärvaro och försäljning.

Bolaget ska arbeta med produkt- och teknikutveckling, marknadsföring, teknikförsäljning samt operativ drift inom fjärrstyrd flygtrafikledning. Verksamheten ska bedrivas globalt med undantag för USA-marknaden.

Det nya bolaget, där LFV äger 41 procent och Saab 59 procent, stärker våra möjligheter att leda, utveckla och driva digitaliseringen inom fjärrstyrd flygtrafikledning. Tillsammans med Saab kan vi både möta och driva utvecklingen och möta marknads efterfrågan.

LFV och Saab har också tecknat ett avtal om att upgradera Remote Tower Center i Sundsvall med ny funktionalitet för flygtrafikledning av två flygplatser parallellt, multiple operations. Investeringen är en del i LFVs strategiska arbete för att säkerställa konkurrenskraft och flexibilitet.

Den 23 juni etablerades raka flygvägar (Free Route Airspace) mellan det dansk-svenska luftrummet och Finland, Estland och Lettland. Raka flygvägar innebär ekonomiska fördelar för flygbolagen och mindre miljöpåverkan.

LFV är med och skapar smarta lösningar för morgondagens flyg.

LFVs affärer

I Förenade Arabemiraten är LFV i form av sitt partnerskap med det Emirاتبaserade bolaget GAL aktivt inom flygtrafiktjänsten. LFV deltar i utvecklingen genom



Infrastrukturminister Anna Johansson, LFVs gd Olle Sundin och styrelsens ordförande Jan Olson vid kontraktsskrivning för nytt bolag med Saab den 29 juni.

framtagning av nya procedurer för ökad kapacitet samt biträder i operativ drift.

På den norska marknaden har LFV vunnit flygmättningskontrakt för Avinor. Några affärer som vi har varit med och bjudit på har vi inte vunnit. Vi ska därför utveckla våra erbjudanden och satsa på att ta kontrakt utanför Sveriges gränser när det finns möjlighet.

Leveranspåverkande händelser utreds

LFVs leveransförmåga är mycket hög och ligger normalt på över 99 procent. I maj inträffade dock tre händelser som påverkade leveransen till våra kunder då våra system inte fungerade som de skulle. LFV kunde inte leverera full kapacitet och konsekvenserna blev tyvärr störningar för flygplatser, flygbolag och passagerare. Vi utreder händelserna för att ta fram åtgärder för att minimera riskerna för framtida störningar.

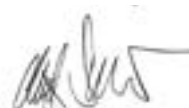
Resultat enligt prognos

Antalet flygrörelser i svenskt luftrum ökade med drygt en procent och uppgick till 353 000. LFVs resultat för första halvåret uppgick till minus 3 miljoner kronor.

Spännande höst väntar

RTC i Sundsvall byggs ut för att kunna hantera ännu fler flygplatser. I höst kommer flygtrafikledningen vid Sundsvall Timrå Airport att fjärrstyras därifrån och efter det vidtar förberedelserna för att integrera Linköping City Airport.

Vårt nya bolag med Saab startar i höst och ska bemannas med såväl styrelse som vd och medarbetare. LFV fortsätter att vara bland de ledande i en bransch som är i början av en stor förändring.



Olle Sundin, generaldirektör

FINANSIELL SUMMERING

Flygtrafiken

Det totala antalet luftrumrörelser ökade med 1,2 procent till 353 000 under årets första sex månader. Strejken på SAS i början av juni drog ner ökningstakten. Inrikes rörelser ökade med 2,0 procent medan utrikes rörelser ökade med 2,8 procent. Den överflygande trafiken står för en liten minskning om 0,6 procent. LFFVs fakturering till flygbolagen baseras på service units, vilka har haft en svagare utveckling än antalet rörelser och minskade med 1,2 procent. Prognosen för helåret 2016 är bedömningen en svag minskning av service units i storleksordningen 0,7 procent.

Periodens resultat

Resultatet efter finansiella poster uppgår till -3 mkr, vilket är väsentligt lägre än första halvåret 2015, då resultatet uppgick till 96 mkr. Årets resultat ligger, trots försämringen, i nivå med förväntad utveckling. Halvårsresultatet föregående år inkluderade flera positiva engångsposter kopplade till avräkningar inom ramen för avgiftssystemet för undervägs- och terminalavgifter, samt korrigeringar av tidigare reserveringar för omställningsåtgärder, vilka förklarar en stor del av resultatförsämringen. Andra faktorer som påverkat resultatutvecklingen är avgiftssänkningen som genomfördes 1 januari 2016, relativt svag trafikutveckling under första halvåret samt den fortsatta historiskt låga räntenivån som bland annat påverkar LFFVs möjligheter till avkastning på likvida medel negativt.

Rörelseintäkter

Rörelseintäkterna uppgår till 1 398 mkr (1 451). Den 1 januari 2016 sänktes de svenska undervägsavgifterna med 4,9 procent, vilket för LFFV hittills inneburit i storleksordningen cirka 35 mkr i minskade intäkter jämfört med 2015.

Ersättning för lokal flygtrafikledning på statliga, militära och ett antal kommunala och privata flygplatser har minskat något jämfört 2015 eftersom flygtrafikledningen vid två flygplatser övergick från LFFV till annan aktör vid senaste årsskiftet.

I posten Kommersiella intäkter ingår ersättning från intressebolaget NUAC med drygt 360 (332) mkr. Motsvarande belopp återfinns också som kostnad under "Diverse externa kostnader". Intäkter från övrig kommersiell verksamhet härrör främst från den internationella exportverksamheten, med uppdrag framför allt i Abu Dhabi och Norge, samt ersättning för nationella flygplatsuppdrag.

Bidragsfinansiering för LFFVs arbete inom forskning och innovation är den huvudsakliga posten under Övriga rörelseintäkter.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna uppgår till 1 422 mkr (1 355). Ökningen av personalkostnaderna härrör till lönenivåökningar och ökade pensionskostnader, vilket delvis kompenseras av fortsatt lägre personalvolym, delvis beroende på de två torn som övergått till annan operatör.

Diverse externa kostnader är något högre, medan avskrivningar ligger något lägre jämfört med föregående år. Huvuddelen av dessa kostnader avser, förutom köp av tjänster från NUAC, drift och underhåll samt kapitalkostnader för tekniska system och utrustning inom flygtrafiktjänsten.

Finansiella poster

Summan av ränteintäkter och räntekostnader uppgår till 19 mkr (-4). Förbättringen mot föregående år avser ränte- och indexdelen i årets pensionskostnader. Ränteintäkterna på likvida medel är lägre än under första halvåret 2015.

Räntabilitet och soliditet

Räntabiliteten på eget kapital efter skatt, mätt som 12-månaderstal, är 0 (14). Soliditeten uppgick vid periodens slut till 12 procent (14), en sänkning jämfört första halvåret 2015 beroende på den stora pensionskuldsökning som redovisades per 31 december 2015.

Investeringar

Utgifterna avseende investeringsprojekt uppgår till 29 mkr (20) och periodens största investeringar utgörs av fortsatt utveckling och uppgradering av flygledningssystemet inom Coopans-samarbetet samt "Legal recordings", ett projekt rörande utrustning för inspelning av data och tal vid flygtrafikledningens enheter. För helåret har LFFV en investeringsplan om cirka 200 mkr där aktivitetsnivån successivt kommer att öka under andra halvåret.

Pensionsskulden

Diskonteringsräntan och pensionsskuldens förändring har stor betydelse för LFFVs resultatutveckling. Statens Tjänstepensionsverk (SPV) fastställer i oktober/november varje år de grunder som ska tillämpas vid beräkning av pensionsskuldens storlek kommande år. LFFVs redovisningsprinciper är att tillämpa innevarande års beräkningsgrunder under löpande år och kommande års grunder i årsboks slutet, det vill säga beslut om grunderna för 2017 kommer att tillämpas i årsboks slutet per 31 december 2016.

Vid styrelsemöte den 7 juni beslutade SPV att sänka det räntegolv som beslutades i november 2015 från 0,0 procent till -0,3 procent. Det är följaktligen rimligt att anta att SPV i oktober kommer att fastställa nettoräntenivån 2017 i enlighet med detta beslut. En sänkning med 0,3 procentenheter innebär en kostnadsökning för LFFV på nära 350 mkr varav cirka 80 procent finansieras via avgiftssystemet men där resterande 20 procent är direkt resultatpåverkande. Dessa effekter har inkluderats i resultatprognosen för januari – december 2016.

| RESULTATRÄKNING, MKR | KONCERNEN | | | | AFFÄRSVERKET | |
|--|------------------|------------------|----------------------------|-----------------|------------------|------------------|
| | 2016 jan-juni | 2015 jan-juni | 2016 jan-dec Prognos | 2015 jan-dec | 2016 jan-juni | 2015 jan-juni |
| Rörelsens intäkter | | | | | | |
| Luftfartsintäkter | 937 | 1 005 | 2 173 | 2 465 | 937 | 1 005 |
| Kommersiella intäkter | 435 | 412 | 868 | 823 | 423 | 395 |
| Övriga rörelseintäkter | 27 | 34 | 82 | 76 | 27 | 34 |
| Summa rörelsens intäkter | 1 398 | 1 451 | 3 123 | 3 364 | 1 386 | 1 434 |
| Rörelsens kostnader | | | | | | |
| Personalkostnader | -755 | -708 | -1 552 | -1 509 | -753 | -704 |
| Diverse externa kostnader | -600 | -575 | -1 201 | -1 155 | -597 | -573 |
| Avskrivningar | -66 | -72 | -142 | -204 | -66 | -72 |
| Summa rörelsens kostnader | -1 422 | -1 355 | -2 895 | -2 868 | -1 416 | -1 349 |
| Resultat från andelar i koncern- och intresseföretag | 2 | 4 | -1 | 2 | | |
| Rörelseresultat | -22 | 99 | 227 | 498 | -30 | 85 |
| Resultat från finansiella investeringar | | | | | | |
| Ränteintäkter | 19 | 7 | 40 | 10 | 19 | 7 |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | 0 | -11 | -277 | -468 | 0 | -11 |
| Resultat efter finansiella poster | -3 | 96 | -10 | 39 | -12 | 82 |
| Skatt/skattmotsvarighet på periodens resultat ¹ | -1 | -20 | | -9 | | -18 |
| Periodens resultat | -4 | 76 | -10 | 30 | -12 | 64 |

| BALANSRÄKNING, MKR | KONCERNEN | | AFFÄRSVERKET | |
|---------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 2016 30 juni | 2015 30 juni | 2016 30 juni | 2015 30 juni |
| Tillgångar | | | | |
| Anläggningstillgångar | 1 995 | 1 625 | 2 052 | 1 682 |
| Omsättningstillgångar | 5 115 | 4 773 | 5 000 | 4 662 |
| Summa tillgångar | 7 110 | 6 398 | 7 051 | 6 344 |
| Skulder och Eget kapital | | | | |
| Eget kapital | 843 | 903 | 788 | 855 |
| Avsättningar | 5 375 | 4 586 | 5 375 | 4 586 |
| Långfristiga skulder | 347 | 460 | 347 | 460 |
| Kortfristiga skulder | 545 | 448 | 541 | 443 |
| Summa eget kapital och skulder | 7 110 | 6 398 | 7 051 | 6 344 |

| FINANSIERINGSANALYSER, MKR | KONCERNEN | | AFFÄRSVERKET | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2016 jan-juni | 2015 jan-juni | 2016 jan-juni | 2015 jan-juni |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital | 177 | 148 | 170 | 136 |
| Förändringar i rörelsekapital | -11 | -222 | -15 | -203 |
| Investeringsverksamheten | -32 | -23 | -30 | -19 |
| Finansieringsverksamheten | -25 | 235 | -25 | 236 |
| Förändring av likvida medel | 109 | 138 | 100 | 150 |
| Likvida medel vid årets början | 4 347 | 3 942 | 4 276 | 3 855 |
| Likvida medel vid periodens slut | 4 457 | 4 080 | 4 376 | 4 005 |

1) Periodens skatt/skattmotsvarighet har beräknats med en schablonmässig skatt om 22% på resultat efter finansiella poster.

VERKSAMHET OCH MARKNAD

Flygtrafikledning

Under kvartalet har tre teknikhändelser inträffat som har påverkat LFVs leverans till kunderna utifrån ett regularitetsperspektiv. De hade ingen flygsäkerhetspåverkan då LFV kunde stänga ner luftrummet och avveckla trafiken på ett kontrollerat sätt men fick stor påverkan på flygplatser, flygbolag och passagerare.

Den mest omfattande händelsen inträffade den 19 maj då LFV inte kunde leverera någon kapacitet i Stockholms luftrum under cirka två timmar. Detta påverkade såväl Stockholms som Malmös kapacitet under resten av trafikdygnet.

Alla händelserna är under utredning tillsammans med våra partners och LFV arbetar för att säkra berörda system för att minimera riskerna för att de ska inträffa igen genom att stärka rutiner och processer. Det arbetet beräknas vara klart under hösten 2016.

Den operativa verksamheten har i övrigt fungerat väl. 99 procent av flygningarna en route i svenskt luftrum har genomförts utan några förseningar orsakade av flygtrafiktjänsten.

Flygsäkerhet

LFV når uppsatta flygsäkerhetsmål. Kvaliteten på processen för hantering av incidenter bedöms vara högre jämfört med motsvarande period i fjol. Flygsäkerhetskulturprojektet arbetar vidare utifrån uppsatta mål.

Marknad

LFV och Swedavia har tecknat en avsiktsförklaring om att genomföra en fördjupad förstudie i syfte att se över möjligheterna för att fem av Swedavias flygplatser ska övergå till fjärrstyrd flygtrafikledning, Remote Tower Services. Aktuella flygplatser är Kiruna, Umeå, Östersund, Visby och Malmö.

1,2 procent ökade luftrumsrörelserna med under första halvåret.

LFV har gått vidare i processen för flygmätningssupplett för Swedavias flygplatser. Kristianstad Österlen Airport har valt LFV som partner och leverantör av flygtrafikledning. På den svenska marknaden har ett antal mindre proceduruppdrag tagits hem.

På den norska marknaden har LFV vunnit flygmätningsskontrakt för Avinors flygplatser. Anbud har lämnats in på den norska flygplatsen Torp och en anbudspresentation har genomförts.

I konkurrens med elva internationella konsultbolag vann LFV upphandlingen av framtagandet av en masterplan för Rwandas luftrum.

Medarbetare och LFVs varumärkesplattform

I den fortsatta förändringsprocessen och arbetet med LFVs företagskultur är ledarskapet på alla nivåer viktigt. Därför har ett arbete med LFVs ledarprofil startats. Intervjuer, workshops och avstämningar med chefer, ledare och medarbetare ingår i arbetet. LFVs ledarprofil ska matcha vår nya varumärkesplattform som ska implementeras i hela organisationen.

Med en utvecklad grafisk profil och genomarbetad varumärkesplattform där vision, syfte, värderingar och fundament för vår verksamhet utgår från kundernas och marknadens behov ökar LFVs möjligheter att vara en ledande aktör i vår bransch.

Efter den avsiktsförklaring som LFV och Swedavia har tecknat och som påverkar fem orter gör LFV bland annat riskanalyser utifrån arbetsmiljölagen och andra insatser tillsammans med ansvariga i verksamheten.

LFV-KONCERNEN

Består av affärsverket, det helägda holdingbolaget LFV Holding AB, det av holdingbolaget helägda dotterbolagen LFV Aviation Consulting AB och LFV Norway AS samt intresseföretagen NUAC HB till 50 % och Entry Point North AB till 25 %.



LFVs STYRELSE

Vi intygar att kvartalsrapporten ger en rättvisande bild av verksamhetens kostnader, intäkter och myndighetens ekonomiska ställning.

Norrköping den 24 augusti 2016

| | |
|------------------------------|--------------------------|
| Jan Olson, ordförande | Ann-Christine Hvittfeldt |
| Olle Sundin, generaldirektör | Eva Andrén |
| Marie Hafström | Per Nilsson |
| Mats Helgesson | Peter Lennartsson |
| Johan Davidson | Ann-Marie Bredberg |