

## NOTAT

### Nøgletal for den danske havnesektor 2010

27. maj 2011

I lighed med sidste år har Danske Havne på baggrund af de 18 større havnes årsregnskaber for 2010 udarbejdet nøgletal for havnebranchen. Der er sammenligninger med hhv. 2006 (præ-krise) og 2009 (krise). Se oversigten nederst.

Noget kunne tyde på, at havnene er på vej ud af krisen. Det seneste år er omsætningen således steget med næsten 3 % i faste 2006-priser. I løbende priser er stigningen på ca. 5,5 % fra 2009.

Havnenes samlede overskud er ganske vist faldet lige som egenkapitalens forrentning. Men det skyldes især, at 2010-regnskaberne har været præget af meget få frasalg og dermed ekstraordinære indtægter. 2010 er således et meget "rent" regnskabsår. Hvis man ser på det ordinære resultat før skat og ekstraordinære indtægter, så steg overskuddet i 2010 med ca. 10 % i faste priser. Det kan også ses ved, at overskudsgraden er gået i vejret fra 2009 til 2010.

Mængden af egenkapital, anlægsmassen og soliditeten fortsætter med at stige, og gælden fortsætter med at falde, om end ikke i samme tempo som tidligere.

Alligevel holder havnene et højt investeringsniveau, hvilket kan ses af de to investeringsgrader, der dog er faldende.

Det skyldes formentlig krisens indvirkning på sektoren. De fleste investeringer afventer lidt bedre tider, og man kan de fleste steder klare sig med den eksisterende kapacitet. Der var kun få kæmpeinvesteringer i 2010, men disse kan vi vente at se igen over de kommende år, jv. de store udbygningsplaner som mange havne har meldt ud.

Udgifterne pr. medarbejder er steget væsentligt mere end inflationen i 2010. Således ligger udgiftsniveauet mere end 3 % højere end i 2010. Eftersom antallet af medarbejdere er faldet, kunne det tyde på en udvikling, hvor der bliver færre specialarbejdere og flere funktionærer/højtuddannet personale.



Omsætningen pr. medarbejder er gået meget i vejret – hele 6 % i faste priser fra 2009 til 2010. Der er dog ikke tale om nogen voldsom produktivetsforbedring set fra 2006 til 2010 – kun 1,7 %.

Areallejeindtægternes andel af omsætningen er steget markant fra 25 % i 2006 over 27,6 % i 2009 til hele 31 % i 2010. Eftersom areallejeindtægterne er nogenlunde konstante fra 2009 til 2010 i faste priser, må udviklingen skyldes, at der er sket et relativt fald i den øvrige omsætning, formentlig pga. mindre transport og dermed lavere vare-, skibs-, og færgeafgifter.

Note: de 18 havne er Aalborg Havn A/S, Aabenraa Havn, ADP A/S, Esbjerg Havn, Frederikshavn Havn A/S, Grenaa Havn A/S, Hanstholm Havn, Hirtshals Havn, Kalundborg Havn, Kolding Havn, Køge Havn, Odense Havn, Randers Havn, Rønne Havn A/S, Skagen Havn, Thyborøn Havn, Vejle Havn og Aarhus Havn. Det største havneselskab, Copenhagen Malmö Port AB, er ikke regnet med i tallene for udviklingen, da selskabet primært er et terminalsselskab, og derfor ikke umiddelbart kan sammenlignes med de øvrige havneselskaber. Dertil er selskabet af en sådan størrelse, at det alene påvirker tallene markant. Derfor er det udeladt, men tæller dog med i den samlede omsætning for hele havnesektoren, hvoraf de 18 ovennævnte havne har ca. 70 %.

### Nøgletaloversigt

Nøgletal fra 18 større danske havne. Alle tal er i faste priser (2006)	2006	2009	2010	Udvikling 2006- 2010	Udvikling 2009- 2010
Samlet nettoomsætning	986.712	954.237	<b>981.731</b>	-0,5 %	2,9 %
Samlet overskud, 1000 kr.	241.564	270.199	<b>210.194</b>	-13,0 %	-22,2 %
Samlet anlægsmasse, 1000 kr.	5.231.613	5.799.662	<b>5.849.406</b>	11,8 %	0,9 %
Samlet egenkapital, 1000 kr.	3.482.917	4.470.698	<b>4.585.119</b>	31,6 %	2,6 %
Samlet gæld, 1000 kr.	2.633.474	2.427.198	<b>2.418.311</b>	-8,2 %	-0,4 %
Antal ansatte	544	549	<b>532</b>	-2,2 %	-3,0 %
Bruttomargin	45,7 %	44,8 %	<b>47,0 %</b>		
Overskudsgrad	27,1 %	22,5 %	<b>27,3 %</b>		
Soliditetsgrad	56,9 %	64,8 %	<b>65,5 %</b>		
Forrentning af egenkapital	6,9 %	6,0 %	<b>4,6 %</b>		
Afskrivningsgrad	3,5 %	3,7 %	<b>3,7 %</b>		
Investeringsgrad ifht omsætning	60,5 %	55,5 %	<b>42,6 %</b>		
Investeringsgrad ifht afskrivninger	325,4 %	249,0 %	<b>195,8 %</b>		
Omsætning pr. medarbejder, 1000 kr.	1.814	1.740	<b>1845</b>	1,7 %	6,1 %
Personaleudgift pr. medarbejder, 1000 kr.	485	497	<b>513</b>	5,7 %	3,1 %
Personaleudgifter/driftsindtægter	26,7 %	28,6 %	<b>27,8 %</b>		
Andre driftsudgifter/driftsindtægter	31,4 %	30,1 %	<b>29,4 %</b>		
Arealleje/driftsindtægter	24,8 %	27,6 %	<b>30,9 %</b>		