

STOHAB
2014-09-23

Till Stockholms Hamn AB:s styrelse

Tertialrapport 2 (tertial) jämte prognos 2 för 2014

I gällande arbetsordning finns bland annat regler för hur den ekonomiska rapporteringen skall ske. Med anledning av detta överlämnas härmed tertialbokslut 2 jämte prognos 2 för helåret 2014 för Stockholms Hamn AB.

Förslag

Med hänvisning till vad som ovan anförts föreslås att styrelsen beslutar

att godkänna föreliggande förslag till tertialbokslut 2 jämte prognos 2 för 2014

samt

att uppdra åt verkställande direktören att överlämna bokslutet till moderbolaget Stockholms Stadshus AB.

Stockholm den 17 September 2014

Johan Castwall

Mats Lundin

Tertialrapport Stockholms Hamn AB

1 januari – 31 augusti 2014

I tertialrapport redovisas Stockholms Hamn AB med dotterbolagen Nynäshamns Hamn AB och Kapellskärs Hamn AB.

- Det totala antalet passagerare förväntas under året hamna på 11,7 miljoner passagerare. Av dessa är 892 000 kryssningsresenärer.
- Under 2014 beräknas den hanterade godsvolymen öka jämfört med 2013.
- Hyresintäkterna sjunker något under 2014. Vakansgraden vid årets slut ligger enligt prognosen på tre procent.
- Investeringsutgifterna för helåret beräknas till 594 Mkr.

Stockholms Hamnar i sammandrag

Koncernen	2014	2013	2013
	jan-aug	jan-aug	Jan-dec
Omsättning, Mkr	486	496	724
Resultat efter finansiella poster, Mkr	92	121	106
Vinstmarginal, %	19	24	15
Avkastning på totalt kapital, %	5	8	7
Investeringar brutto, Mkr	313	274	438
Soliditet, %	27	34	27

1 januari – 31 augusti i korthet

Under 2014 är det hittills nedgång för både gods och passagerare. Antalet passagerare har minskat med 1,4 procent jämfört med samma period förra året. Godset har minskat med 1,7 procent. Glädjande nog är det en ökning av antalet passagerarna på de internationella kryssningarna med två procent.

På hyressidan är vakansgraden fortsatt låg, dock något högre än förra året. Vid årets slut beräknas vakansgraden planenligt uppgå till tre procent jämfört med 1,4 procent vid årsskiftet 2013/2014.

Koncernens omsättning under årets första åtta månader uppgick till 486 Mkr, vilket är 10 Mkr mindre än föregående år (496 Mkr).

De totala bruttoinvesteringarna i byggnader, anläggningar och inventarier uppgick under perioden till 313 Mkr, budgeten för helåret är 819 Mkr.

Marknaden

Marknadsutveckling

Antalet passagerare prognostiseras att minska med 2,8 procent mot budget. En bidragande orsak är med stor sannolikhet konkurrerande lågprisflyg, då man samma period ser en ökning på antalet flygresenärer till och från Arlanda. Flera av rederierna hade också varvsvistelser under 2014.

Godsvolymnerna prognostiseras totalt öka med nästan två procent mot budget. Ro-Ro godset prognostiseras öka med drygt en procent mot budget. Det är framförallt Estlands- och Lettlandsvolymerna som utvecklats positivt under perioden. Den svaga finländska ekonomin utgör en viss oro avseende de framtida volymerna, så även konflikten mellan Ukraina och Ryssland. Utöver detta är tillväxten inom EU-området inte heller tillfredsställande.

Containeraffären fortsätter att ha en god tillväxt och antalet TEUS prognostiseras hamna på budget. Bulkvolymerna prognostiseras öka med drygt fem procent mot budget.

Passagerartrafik på färjorna

Första kvartalet 2014 börjar svagare än samma period 2013 och vi ser en svag tillväxt under kvartal två. Totalt reste drygt 6 517 000 passagerare perioden januari – juli 2014 jämfört med drygt 6 633 000 för samma period 2013. En minskning med nästan två procent jämfört med föregående år.

Stockholm

Antalet färjeresenärer i Stockholm uppgick perioden januari - juli 2014 till 5 112 000, en minskning med tre procent jämfört med samma period 2013.

Kraftigaste minskningen av antalet resenärer är på linjen Stockholm – Åbo där nedgången ligger på åtta procent denna period. Beläggningen på det nya fartyget M/S Viking Grace har varit betydligt lägre i år än samma period förra året då fartyget i princip var fullbokat första månaderna. Även linjerna Stockholm – Mariehamn minskar i år.

Tallink Silja har under året flera längre varvsvistelser med fartygen på Åbo och Helsingforslinjen. Från 7 augusti togs Romantica ur Riga-linjen för att ersätta Baltic Queen på linjen Stockholm – Tallinn. Som tidigare år ser man totalt en ökning på Baltikumtrafiken där antalet resenärer ökar med drygt fyra procent jämfört med samma period 2013.

Rederiet St Peter Lines fartyg Princess Anastasia hade ett drygt två månader långt trafikuppehåll då fartyget fungerade som logementsfartyg under vinterolympiaden i Sotji.

Kapellskär

Antalet färjeresenärer i Kapellskär uppgick perioden januari - juli 2014 till 543 000 en ökning med lite drygt sju procent jämfört med samma period 2013. En anledning till ökande antal resenärer är att Viking Lines fartyg M/S Rosella har betydligt fler turer under första två månaderna i år.

Nynäshamn

Antalet färjeresenärer i Nynäshamn uppgick perioden januari - juli 2014 till 862 000 vilket är en ökning med två procent jämfört med samma period 2013. Både Stena Line och Destination Gotland har transporterat fler passagerare så här långt i år jämfört med i fjol.

Mot bakgrund av detta lägger vi en prognos 2 för färjepassagerarna på minus 2,9 procent mot budget, det är minus 3,3 procent jämfört med utfallet 2013.

Internationella kryssningar

Bokningsläget visar en svag minskning till 269 fartygsanlöp 2014 mot 2013 års 278 fartygsanlöp för koncernen. Även antalet turnarounds minskar 2014 till 44 jämfört med 47 under 2013. Detta beror på att man styrt om fartyget Star Flyer, som hade flera turnarounds i Stockholm 2013, att istället trafikera medelhavet.

Kryssningssäsongen startade på riktigt den 29 april med fartyget Discovery och avslutas den 24 oktober med fartyget Marco Polo i Nynäshamn. Den totala passagerarvolymen väntas uppgå till 892 000, en marginell minskning jämfört med förra årets utfall.

För år 2014 lägger vi en prognos 2 för internationella kryssningar på minus 0,9 procent mot budget och minus 1,7 procent jämfört med utfallet 2013.

Godstrafik på färjorna

Volymerna har totalt sett ökat med 0,6 procent under perioden januari till juli. Sveriges ekonomi har klarat sig relativt bra, medan den svaga Finländska ekonomin ökar osäkerheten kring framtida volymutveckling. Konflikten mellan Ryssland och Ukraina och de handelsrestriktioner som följer av det, ökar osäkerheten. De så viktiga volymerna mellan Sverige och Finland är oförändrade under perioden januari till juli, jämfört med samma period förra året. Räknat i ton står volymerna mellan Sverige och Finland för över 60 procent av våra fraktvolymer. Volymerna mellan Sverige och Estland samt Lettland har ökat kraftigt under de första sju månaderna.

Stockholm

Godsvolymerna minskade med 0,6 procent under perioden januari till juli, jämfört med samma period föregående år. Viking Line har mycket bra volymer på Finland, medan Silja förlorat volymer på Åbo, bl.a. som en följd av reducerad kapacitet på fartyget Sea Wind. Volymerna till och från Tallinn och Riga har ökat kraftigt under perioden. Volymerna med St Peter Line på St Petersburg är lägre under perioden jämfört med samma period

föregående år. Dels på grund av ett längre trafikuppehåll i början av året samt lägre volymer under den tid trafiken varit igång. Handelsrestriktionerna mellan Ryssland och EU ökar också osäkerheten vad gäller framtida volymer.

Kapellskär

Jämfört med perioden januari till juli föregående år ökade godskvantiteterna i Kapellskär med drygt en procent. Finnlinks volymer verkar ha stabiliserats något efter en längre period av minskade marknadsandelar, och dels har både Tallink Silja och DFDS volymer på Paldiski ökat kraftigt under perioden.

Nynäshamn

Godsvolymererna i Nynäshamn ökade i ton räknat med 2,5 procent under perioden januari till juli, jämfört med samma period föregående år. Stena Lines trafik går mycket bra och volymerna ökade under perioden med fem procent jämfört med motsvarande period föregående år.

Sedan Polferries i januari 2013 tog sitt ena fartyg Baltivia ur trafik har man tappat marknadsandelar. Vi bedömer att volymen blir något lägre än tidigare estimerat. Rederiet undersöker möjligheten att sätta in ett större fartyg för att kunna återta marknadsandelar.

Destination Gotland har ökat sina volymer med två procent de första sju månaderna, jämfört med samma period föregående år.

Vi lägger en prognos 2 för färjegodset som är upp 1,2 procent mot budget och ligger 0,2 procent högre än utfallet 2013.

Containertrafik

Containervolymererna har ökat med sju procent, räknat i teus de första sju månaderna jämfört med samma period föregående år. En stor och snabbt växande marknad i Stockholm/Mälardalen med bibehållen hög konsumtion driver på importflödena. Vår största kund i containerterminalen, MSC har även lyckats öka exportvolymererna från Stockholm, vilket har bidragit positivt till volymutvecklingen.

Teamlines och Unifeeder ingick i juni, ett samarbete där man använder samma fartyg för att öka fyllnadsgraden och minska sina kostnader. Teamlines har under de första sju månaderna ökat sina volymer medan Unifeeder under samma period har förlorat volymer. Tillsammans har Teamlines och Unifeeder ökat sin teu volym med 18 procent jämfört med samma period 2013. MSC har under första sju månaderna ökat sina volymer med 14 procent räknat i teus jämfört med samma period 2013. CMA-CGM har under samma period ökat sina volymer mycket kraftigt, men från en låg nivå eftersom trafiken startade i april 2013.

Världens största feeder-rederi Express Container Line gjorde i somras ett enstaka anlop i CTF, Containerterminalen Frihamnen. De var mycket nöjda med den service de fick och vi arbetar långsiktigt för att få dem att regelbundet anlöpa CTF.

Samarbetet med Hutchison Port Holdings är fortsatt mycket värdefullt. HPH's starka relationer och omfattande globala samarbete med oceanrederierna är avgörande för oss i vårt marknadsarbete.

Vi lägger en prognos 2 för containergodset som är oförändrat mot budget och är 4,6 procent högre än utfallet 2013.

Bulk

Bulkvolymerna är relativt stabila över tiden, men kommer in oregelbundet under året. Under perioden januari till juli var volymerna 11 procent lägre än under motsvarande period föregående år. Efter samtal med kunderna tror samtliga på oförändrade volymer jämfört med utfallet 2013.

Lantmännen är dock ett tillskott. Efter att inte ha nyttjat anläggningen i Frihamnen under några år har man som en följd av årets rekordskörd beslutat skeppa ut c:a 50 000 ton spannmål under hösten 2014.

Utifrån ovanstående, lägger vi en prognos 2, för bulkgodset som är 5,4 procent högre än budget och är 3,7 procent över utfallet 2013.

Affärsområde Fastigheter

Marknadsläget på lokalmarknaden i Stockholm är mycket gott med fortsatt stigande hyror och sjunkande vakanser. Nyproduktionen förmår inte att täcka lokalbehovet på marknaden vilket ger stigande hyresnivåer, framförallt i centrala Stockholm. Det finns i dagsläget ingen anledning att förändra de strategier som vi arbetar efter när det gäller uthyrning och anpassning av lokaler.

Vakanser i beståndet

Prognos 2 för vakansgraden i Stockholms Hamnars bestånd sätts till tre procent, den förutsätter att vi hyr ut ytterligare cirka 1 000 m² under hösten.

Hyresintäkter

Två magasin (magasin 8 och byggnad P) i Frihamnen har rivits för att ge plats åt Norra Djurgårdsstadens utbredning i hamnområdet. På helåret innebär det minskade hyresintäkter på nästan fyra Mkr jämfört med 2013.

Marken där magasin 8 låg används nu för bilincheckning. Byggnad P är planerad att användas för parkering och förvaring av byggmaterial i de projekt som pågår i området.

Ett större höglager i Magasin 6 på ca 1 900 m² blev vakant efter sommaren. Här söks nu lämpliga hyresgäster, med en verksamhet som stämmer med den strategi som gäller för byggnaden.

Omsättningshyran för några av våra hyresgäster har minskat på grund av större ombyggnadsarbeten. Detta avviker både mot budget och föregående år.

Arrenden

Arrendeintäkterna ligger på budgeterad nivå.

Driftkostnader

Driftkostnaderna ökar jämfört med budget. Ökningen består av tre delar varav den största är fastighetsförsäkringen. Den har uppdaterats och ökat i omfattning, det innebär en minskad riskexponering. Utöver det har personal- och konsultkostnaderna ökat.

Hyresgäst Anpassningar

En av de två större hyresgäst Anpassningar som sker i Magasin 6 är nu slutförd, den andra blir klar under hösten. Därefter är det endast mindre Anpassningar som görs under resten av året.

Nynäshamn och Kapellskär

Fastighets driftkostnader i båda uthamnarna påverkas av Anpassningen till en segmentsuppdelad redovisning, därför varierar de en del mellan budget och prognos 2.

Fastigheter - koncernen (Mkr)

	P2 2014	Budget 2014	Utfall 2013
Lokalhyror	151,2	155,0	154,3
Arrenden	44,7	44,6	44,8
Serviceintäkter exkl el	0,2	0,2	0,2
koncernjusteringar*	-3,2	-3,3	-3,2
Summa intäkter Fastighet	192,8	196,5	196,0
Drift exkl el	-30,2	-25,6	-26,9
Underhåll	-18,8	-19,7	-24,3
Kostnader arrenden	-18,0	-18,4	-18,0
Avskrivningar	-67,9	-66,9	-68,9
Personalkostnader	-12,9	-11,2	-10,2
koncernjusteringar*	3,2	3,3	3,2
Summa kostnader fastighet	-144,6	-138,5	-145,1
Resultat fastighet	48,3	58,0	51,0
Marginal	25%	30%	26%

*Arrendeavtal mellan Stockholms Hamn och Kapellskärs Hamn

Ekonomisk översikt

Koncernen – utfall per 2014-08-31

Rörelsens intäkter

Koncernen Stockholms Hamnars omsättning under årets åtta första månader uppgick till 486 Mkr. Jämfört med föregående år (496 Mkr) är det en minskning med tio Mkr. Det är främst hamnavgifterna och hyresintäkterna som minskat medan intäkterna från hantering ökar.

Rörelsens kostnader

Rörelsens kostnader per augusti 2014 uppgick till 370 Mkr (356 Mkr). De största avvikelserna jämfört med föregående år är fem Mkr högre underhåll, fem Mkr högre personalkostnader beroende på att tidigare vakanser tillsatts och det är två Mkr högre driftkostnader. De ökade rörelsekostnaderna ryms inom budgeten för 2014.

Resultat efter finansnetto

Resultatet efter finansnetto uppgick till 92 Mkr (121 Mkr) efter årets första åtta månader.

Projekt och investeringar

De totala bruttoinvesteringarna i byggnader, anläggningar och inventarier uppgick under perioden till 313 Mkr. Budgeten för helåret är 819 Mkr. Bland de största investeringsutgifterna finns Värtapiren, utvecklingsprojekt Kapellskärs Hamn upprustning museikajen på Blasieholmen, utvecklingsprojekt på Frihamnspiren, Ombyggnad Bistro och kök i Stora Tullhuset, Ombyggnad av lagerhall för Nationalmuseum och ombyggnad av hamnplan i Nynäshamn.

Finansiering och kassaflöde

Nettoupplåningen uppgick i augusti 2014 till 1 395 Mkr, att jämföra med ingående balans 1 januari om 1 134 Mkr. Det är en ökning med 261 Mkr sedan årsskiftet. Den genomsnittliga räntan på den totala skuldportföljen uppgick till 2,7 procent för perioden vilket kan jämföras med 2,8 procent motsvarande period 2013.

Personal

Medelantalet anställda i koncernen uppgick under perioden till 163 (144).

ILS

ILS-indikatorerna redovisas och kommenteras i separat bilaga.

Resultaträkningar, Mkr

	Koncernen		Moderbolaget	
	2014	2013	2014	2013
	jan-aug	jan-aug	jan-aug	jan-aug
Rörelsens intäkter	486	496	437	408
Summa rörelsens intäkter	486	496	437	408
Underhåll	-47	-42	-47	-38
Driftskostnader	-167	-165	-161	-153
Personalkostnader	-86	-81	-77	-68
Avskrivningar	-70	-69	-65	-53
Summa rörelsens kostnader	-370	-356	-350	-311
Rörelseresultat	116	140	87	98
<i>Finansiella intäkter och kostnader</i>				
Ränteintäkter	2	0	2	6
Räntekostnader	-26	-20	-24	-20
Resultat efter finansiella poster	92	121	65	84
Skatt	-20	-27	-14	-18
Resultat efter skatt	72	94	51	65

Balansräkningar, Mkr

Koncernen	2014-08-31	2013-12-31
Anläggningstillgångar	2 153	1 901
Omsättningstillgångar	155	142
Summa tillgångar	2 308	2 043
Eget kapital	616	537
Minoritetsintresse	17	15
Avsättningar	39	21
Kortfristiga skulder	1 636	1 470
Summa eget kapital och skulder	2 308	2 043

Kassaflödesanalyser, Mkr

	Koncernen		Moderbolaget	
	2014	2013	2014	2013
	jan-aug	jan-aug	jan-aug	jan-aug
Resultat efter finansiella poster	92	121	65	84
Justeringar av poster som ej ingår i kassaflödet	68	69	61	53
Betald skatt	-28	-36	-14	-18
Förändringar av rörelsekapitalet	229	202	306	199
Kassaflöde från den löpande verksamheten	361	355	418	317
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-313	-274	-376	-246
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-48	-82	-42	-71
Periodens kassaflöde	0	0	0	0
Likvida medel vid periodens slut	0	0	0	0

Nyckeltal

Koncernen	2014	2013
	jan-aug	jan-aug
Omsättning, Mkr	486	496
Resultat efter finansiella poster, Mkr	92	121
Vinstmarginal, %	19	24
Investeringar brutto, Mkr	313	274
Soliditet, %	27	34
Medelantal anställda, st	163	144

UTSIKTER FÖR 2014 – (PROGNOS 2)

Koncernen	P2 2014	P1 2014	Budg 2014	Utfall 2013
Hamnavgifter	392	394	393	398
Hantering	48	47	44	45
Hyror / Arrenden	202	204	206	206
Servicejänster	36	37	36	36
Diverse	40	40	38	47
Eliminering internfakturering	-7	-7	-9	-7
Summa intäkter	711	715	707	724
Underhåll Anläggningar/fastigheter	-64	-57	-61	-78
Underhåll Fastigheter	-19	-20	-20	-24
Driftkostnader	-256	-256	-252	-253
Personalkostnader	-131	-132	-127	-122
Avskrivningar *)	-106	-112	-117	-112
Summa kostnader	-576	-576	-577	-589
Rörelseresultat	135	139	130	135
Finansiella intäkter och kostnader				
Ränteintäkter	0	0	0	0
Räntekostnader	-36	-40	-39	-30
övr räntekostn	0	0	0	0
Resultat före dispositioner	99	99	92	106

*) budgeterade avskrivningar korrigerade för K3-effekten

Totalt beräknas koncernens omsättning enligt prognos 2 uppgå till 711 Mkr (724 Mkr), vilket är fyra Mkr högre än budget.

Det är främst på hyressidan som intäkterna minskar. Totalt är minskningen fyra Mkr, både jämfört med budget och föregående år. För att bereda plats för Norra Djurgårdsstaden har några magasin rivits i Frihamnen. Detta innebär minskade hyresintäkter på mellan tre och fyra Mkr.

De minskade intäkterna från hamnavgifter, jämfört med 2013, är budgeterade. Det är fortsatt trafiken på Polen och Finland som haltar. Medan passagerarintäkterna minskar så ökar intäkterna från godset.

Det är hanteringsintäkterna (stuveritjänster) i främst containerterminalen som ökar. Omsättningen ökar med över 10 procent (cirka tre Mkr) i år jämfört med förra året. Volymökningen förklarar också ökningen av personalkostnader och driftkostnaderna för perioden.

Hyresintäkterna minskar med fyra Mkr i år jämfört med 2013. Det beror främst på de två magasin som rivits i Frihamnen för att ge plats åt Norra Djurgårdsstaden.

Resultatet efter finansiella poster är beräknat till 99 Mkr. Det är sju Mkr bättre än budget.

Kostnaderna för det planerade underhållet av hamnanläggningar och fastigheter ligger fortsatt på lägre nivå än tidigare år. Prognosen pekar på 83 Mkr, två Mkr över budget. Det är främst underhållet av kajerna som ökar.

Driftkostnaderna ökar både mot budget (fyra Mkr) och jämfört med 2013 (tre Mkr). Det är främst kostnader för hyra av truckar i containerterminalen och i Nynäshamn som tillkommit. Detta är kostnader som tidigare delvis legat på avskrivningar, då vi själva ägt truckarna. De ökade stuveriaktiviteterna påverkar även personalkostnaderna. I Stockholm beräknas antalet timanställda öka. Bland annat har det varit ovanligt många förtöjningsjobb i sommar. Personalkostnaderna beräknas öka jämfört med budget med fyra Mkr.

På investeringssidan är det stora förändringar, vilket också påverkar avskrivningarna. Även K3-reglerna påverkar avskrivningarna på ett sätt som är svårt att prognosticera. Bland annat är det lägre investeringsnivå och något färre projekt som slutförs under året. Detta påverkar årets avskrivningar. De prognostiserade avskrivningarna är 106 Mkr vilket är sex Mkr lägre än 2013 och 11 Mkr lägre än budget.

De totala investeringarna uppgår till 594 Mkr att jämföra med budgetens planerade investeringsnivå på 819 Mkr. Den minskade investeringsnivån beror främst på 21 Mkr lägre utgifter i projekt Värtapiren i år, lägre utgifter i utvecklingsprojekt Kapellskår med 51 Mkr i år och att en investering på 49 Mkr i kryssningspir i Nynäshamn skjuts över till nästa år. Dessutom har Stockholms Hamnar fakturerat Stockholm Vatten 54 Mkr för investeringen i sopsuganläggningen på Strömkajen.

I övrigt är det följande projekt som tillkommer eller ökar jämfört med budget, hyresgäst Anpassning Nationalmuseum i magasin 6 med 19 Mkr (förskjutning mellan åren), hyresgäst Anpassning Tullhus 3 med tre Mkr, bulbskydd för Viking Grace fem Mkr, tillbyggnad hamnmagasin i Nynäshamn med fyra Mkr, ny belysning kontoret magasin 2 med 1,5 Mkr och rivning/nytt avlopp tullhus 2 (Skeppsbron).

Främst på grund av en lägre investeringsnivå är utestående skuld lägre än budget. Prognostiserad checkräkningsskuld per 31/12 är 1 571 Mkr, att jämföra med budgeten på 1 693 Mkr och utfallet för 2013 på 1 134 kr. Detta påverkar också upplåningskostnaden positivt.

Medelantalet anställda i koncernen beräknas uppgå till 150 (143) personer för 2014.

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Redovisningsrådets rekommendation RR 20 Delårsrapportering. Samma redovisningsprinciper har tillämpats som i årsredovisningen för 2013.

Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisorer.

Stockholm den 23 september 2014

Johan Castwall
Verkställande direktör