



STOHAB
2007-05-21

Till Stockholms Hamn AB: s styrelse

Tertialbokslut 1 jämte prognos för 2007

I gällande arbetsordning finns bland annat regler för hur den ekonomiska rapporteringen skall ske. Med anledning av detta överlämnas härmed tertialbokslut 1 jämte prognos för helåret 2007 för koncernen Stockholms Hamnar och moderbolaget Stockholms Hamn AB.

Förslag

Med hänvisning till vad som ovan anförts föreslås att styrelsen beslutar

att godkänna föreliggande förslag till tertialbokslut 1 jämte prognos 1 för 2007 samt att överlämna den till moderbolaget Stockholms Stadshus AB.

Stockholm den 14 maj 2007

Christel Wiman

Carl-Erik Aroseus

Marknaden

Marknadsutveckling

Under årets första månader har såväl importen som exporten av varor från och till våra viktigaste marknader kring Östersjön ökat kraftigt. Det finns för närvarande inga tecken på att konjunkturen kommer att mattas av, varför vi kan förvänta oss en fortsatt positiv utveckling för färje- och containertrafiken under 2007. Passagerartrafiken påverkas inte i samma grad som godstransporterna av det goda konjunkturläget. En ökad konkurrens från flyget är påtaglig då utbudet av weekendresor till olika europeiska städer ökar, vilka utgör ett alternativ till kortsemestrar med färjorna.

Utveckling per segment

Passagerartrafik på färjorna

Stockholm

Under första kvartalet 2007 reste totalt 1,7 miljoner passagerare med färjorna och de reguljära passagerarfartygen som trafikerar Stockholm. Därmed blev trafiken av samma omfattning som under första kvartalet 2006. Trafiken till och från finska hamnar minskade, men detta kompensades av att antalet resenärer till och från Baltikum ökade. Genom att Tallink Silja disponerat om vissa fartyg har passagerartrafiken mellan Kapellskär och Paldiski i Estland upphört, vilket bidragit till att antalet resenärer mellan Stockholm och Tallinn ökat under första kvartalet 2007. Under slutet av april fick Stockholm daglig trafik med Riga då M/S Vana Tallinn sattes in på rutten, som sedan tidigare trafikerats av M/S Regina Baltica.

Nynäshamn

Antalet resenärer mellan Nynäshamn och Visby ökade med hela åtta procent under första kvartalet 2007 och totalt reste 126 000 personer med linjen. Under 2007 förväntas antalet resenärer totalt uppgå till cirka 1 150 000. I januari 2007 satte Polferries in ett andra fartyg, M/S Baltivia, i trafiken på Gdansk. Fartyget kommer endast i begränsad omfattning att vända sig till resenärer, varför prognosen över antalet passagerare inte förväntas påverkas. Även antalet resenärer till Ventspils förväntas i stort motsvara tidigare prognos. Totalt beräknas under 2007 närmare 190 000 personer resa mellan Nynäshamn och Ventspils samt Gdansk.

Kapellskär

Under första kvartalet 2007 reste totalt 313 000 personer med färjorna till och från Kapellskär, vilket var en minskning med åtta procent jämfört med motsvarande period 2006. Nedgången förklaras främst av att Tallink Silja upphört med passagerartrafiken till Paldiski. Prognosen över antalet resenärer för helåret 2007 är 1,3 miljoner resenärer.

Passagerartrafik per destination

Nedan redovisas antalet resenärer med färjor och passagerarfartyg i reguljär trafik med fördelning på destinationer för första kvartalet 2007. Siffrorna inom parentes visar på den procentuella förändringen jämfört med motsvarande period 2006.

PASSAGERARTRAFIK PER DESTINATION						
(1 000 pass)	Finland		Baltikum/ Polen		Inrikes	Summa
Stockholm	1 494	(-4)	160	(+54)	---	1 653 (0)
Kapellskär	303	(-3)	10	(-63)	---	313 (-8)
Nynäshamn			29	(0)	126 (+8)	155 (+7)
TOTALT	1 797	(-4)	199	(+25)	126 (+8)	2 122 (-1)

Det totala antalet passagerare med färjor och fartyg i reguljär passagerartrafik i våra tre hamnar beräknas under 2007 totalt uppgå till cirka 10,9 miljoner, vilket är en ökning med cirka 200 000 jämfört med utfallet 2006. Ökningen kan främst hänföras till en fortsatt tillväxt för trafiken på Baltikum.

Godstrafik på färjorna

De transporterade godsmängderna med färjorna under första kvartalet 2007 ökade i alla våra tre hamnar jämfört med motsvarande period 2006. Den största ökningen noteras för trafiken över Stockholm med elva procent medan trafiken över Kapellskär endast ökade med två procent. Förklaringen till denna differens är att Finnlink under en del av perioden endast hade två fartyg insatta i trafiken på Nådendal mot tre under motsvarande period 2006 samt att Tallink Silja hade ett fartyg i trafik på Paldiski mot två föregående år. Under våren har antalet fartyg i trafiken ökat och Finnlink har nu fyra fartyg och Tallink Silja har två fartyg insatta i respektive trafik. Dessutom har Baltic Scandinavian Lines (BSL), som tidigare trafikerade Paldiski med ett fartyg, sedan mitten av mars 2007 två fartyg insatta på linjen. Sammantaget innebär förändringarna att tillväxten i trafiken kan förväntas bli mer jämt fördelad mellan hamnarna under återstoden av 2007.

I Nynäshamn innebär Polferries nya fartyg M/S Baltivia att den totala transporterade godskvantiteten kan förväntas öka under 2007.

Prognosen för helåret 2007 för godskvantiteterna med färjorna uppgår till sju miljoner ton, vilket är en ökning med cirka nio procent jämfört med utfallet 2006.

Nedan redovisas godsvolymerna för färjorna med fördelning på destinationer för första kvartalet 2007. Siffrorna inom parentes visar på den procentuella förändringen jämfört med motsvarande period 2006.

GODSVOLYMER FÄRJETRAFIK PER DESTINATION

(1 000 ton)	Finland	Baltikum/ Polen	Inrikes	Summa
Stockholm	724 (+11)	72 (+63)	---	796 (+14)
Kapellskär	589 (+5)	122 (-11)	---	711 (+2)
Nynäshamn		135 (+16)	65 (-2)	201 (+9)
TOTALT	1 314 (+8)	329 (+11)	65 (-2)	1 708 (+8)

Internationella kryssningar (turisttrafik)

Under 2006 anlöpte 259 fartyg i internationell kryssningstrafik Stockholm eller Nynäshamn och under 2007 beräknas det totala antalet anlop vara av samma storleksordning. Samtliga anlop kommer att ske i Stockholm varför Nynäshamn inte beräknas få några kryssningsanlop under säsongen. Total beräknas fartygen medföra cirka 290 000 turister, vilket är cirka 20 000 fler än under 2006. Vid 27 anlop kommer fartygen att byta passagerare i Stockholm.

Containertrafik

Under 2006 noterades en förhållandevis kraftig ökning i hanteringen av containrar i Stockholm, vilket följer en internationell trend till följd av bland annat den kraftiga tillväxten i handeln med Asien. Tillväxten förväntas fortsätta under 2007 och totalt kan 42 000 TEU (tjugofotscontainrar) ankomma eller avgå med matarfartygen till Hamburg och Bremerhaven, vilket innebär en ökning med cirka tio procent jämfört med 2006.

Energibulk

Omläggningen av flygbränsletransporterna till Gävle innebär att hanteringen av oljeprodukter minskar vid Loudden från 829 000 ton under 2006 till cirka 275 000 ton under 2007.

I Värtan minskar användningen av mineraloljor till förmån för kol och alternativa flytande bränslen såsom tallbecksolja och fetter. Importen av kol beräknas till cirka 290 000 ton under 2007, vilket är en ökning med knappt 20 procent jämfört med 2006. För de flytande bränslena minskar intaget med cirka 40 procent till 170 000 ton. Intaget av lättbensin för framställning av stadsgas beräknas bli av samma omfattning under 2007 som under 2006 eller cirka 30 000 ton.

Intaget av träpellets till värmeverket i Hässelby beräknas till cirka 230 000 ton under 2007, vilket motsvarar intaget under 2006.

Övriga bulkprodukter

Fartygstransporterna av cement till Stockholm fortsätter att ligga på en hög nivå och den totala kvantiteten under 2007 förväntas bli minst 350 000 ton. Prognosen för sand och grus påverkas av att fartygstransporterna av dessa produkter till asfaltsverket vid Hornsberg upphört tidigare än beräknat. Därmed minskar intaget i Stockholm under 2007 med cirka 100 000 ton till totalt 220 000 ton. Den kvarvarande hanteringen sker i Södra Hammarbyhamnen och Norra Värtahamnen.

Exporten av spannmål har minskat kraftigt främst på grund av att det svenska spannmålsöverskottet i ökande omfattning används för framställning av etanol, som används som motorbränsle. Enligt gällande prognoser kommer cirka 100 000 ton spannmål att hanteras varje år i Frihamnen.

Upplåtelser

Under 2006 och 2007 har några mer betydelsefulla hyresgäster lämnat sina lokaler i Frihamnen. Arbetet med att finna nya hyresgäster har varit framgångsrikt, vilket innebär att Hamnen har lägre vakansgrad, cirka sju procent, jämfört med intilliggande områden på Gärdet, där vakansgraden är cirka tio procent. Bland de nya hyresgästerna kan nämnas The One, som har etablerat en inredningsbutik med lager i Magasin 1 i de lokaler Risenta lämnade under 2006. IBusiness tar över större delen av Tullverkets tidigare lokaler Magasin 3 och i Magasin 6 har större delen av Textets tidigare kontor och lager hyrts ut. Som ett led i Hamnens arbete med miljöförbättrande insatser ansluts fastigheterna i Frihamnen till stadens fjärrvärmenät.

Hyresgästerna i Stora Tullhuset är uppsagda och fastigheten kommer att genomgå en omfattande renovering. För närvarande pågår överläggningar med en intressent, som önskar hyra lokalerna efter det att renoveringen avslutats 2009.

I Värtahamnen har den tidigare Biliatomten friställt för Fortums behov av mark i området.

Ekonomi

Utfall tertial 1, 2007/04

Rörelsens intäkter

Koncernen Stockholms Hamnars omsättning under årets första fyra månader uppgick till 207,4 Mkr. Jämfört med föregående år har omsättningen ökat med 19,6 Mkr (187,8 Mkr). Det är främst högre hanteringsintäkter med anledning av ökad trafik samt ökad efterfråga av tjänster inom hamnentreprenaden som bidragit till den högre omsättningen.

Rörelsen kostnader

Rörelsens kostnader per april 2007 uppgick till 167,6 Mkr vilket är 5,6 Mkr lägre jämfört med motsvarande period föregående år, av det utgör 54,6 Mkr personalkostnader. Kostnaderna för 2006 belastades av förprojekteringskostnader för Norvikudden på cirka 2 Mkr samt kostnader för återställandet av Lodbrok på 2,2 Mkr. Motsvarande kostnader finns inte i utfallet för årets första fyra månader.

Resultat efter finansnetto

Resultatet efter finansnetto uppgick till 36,2 Mkr för årets första fyra månader, vilket är en ökning med 24,9 Mkr jämfört med föregående år.

Projekt och investeringar

De totala investeringarna i byggnader, anläggningar och inventarier uppgick under perioden till 13,9 Mkr varav investeringar i byggnader 1,9 Mkr, maskiner och inventarier 1,1 Mkr och pågående nyanläggningar 10,9 Mkr. Bland de största investeringsutgifterna räknas ledningsarbeten i marken på Frihamnpiren, ny soprumsbyggnad i Kapellskär, ombyggnad av magasin 9 till kryssningsterminal samt förprojekteringen av Norvikudden och utfyllnad av Värtahamnen.

Finansiering och kassaflöde

Nettoupplåningen uppgick vid april 2007 till 373 Mkr, vilket är 32 Mkr mer jämfört med föregående år. Den genomsnittliga räntan på den totala skuldportföljen uppgick till 3,76 procent för perioden vilket kan jämföras med motsvarande period för 2006 då den genomsnittliga räntan uppgick till 2,98 procent.

Personal

Medelantalet anställda i koncernen uppgick under perioden till 238 (247). Sedan föregående år har medelantalet anställda minskat med 9 personer. Det lägre talet anställda för 2007 är ett resultat av genomförda effektiviseringar inom stuveriverksamheten samt viss vakansgrad inom tjänstemannasektorn.

Utsikter för 2007

Totalt beräknas omsättningen i koncernen för prognos 1 för 2007 uppgå till 663,2 Mkr vilket är 23,7 Mkr över angiven omsättning i den tidigare budgeten och 8 Mkr högre än utfallet 2006. Det förklaras bland annat av en fortsatt stark godsutveckling samt ökat antal fartygsanlöp från Polen och Lettland.

Resultatet efter finansiella poster beräknas till 58,4 Mkr vilket är 10,4 Mkr över beräknad nivå i budget. I det budgeterade resultatet för 2007 ingick kostnaden för lösen av vår pensionskulld till St Erik Liv inklusive löneskatt med 10,7 Mkr, dvs en uppräknig av skulden med 17 procent. Kostnaden blev känd i slutet av 2006 och togs resultatmässigt i utfallet 2006. I prognosen för 2007 ingår endast en kostnad på 3 Mkr för uppräknig av återstående del av skulden som avser livräntor för avgångna och fortfarande anställda.

Reparation för återställande av Lodbrok blir dyrare än vad som tidigare bedömts med anledning av att leverantören, Mälarvarvet Stålbyggnad AB, har gått i konkurs. Kostnaden för återställandet uppgick till 3,5 Mkr för 2006 och för 2007 bedöms kostnaden i prognosen uppgå till 1,5 Mkr vilket inte ingick i det budgeterade resultatet för 2007. Diskussioner pågår avseende eventuell avyttring av Lodbrok.

Den budget och prognos som är framtagen för 2007 inkluderar inte konsekvenserna av ett antal stora händelser där utfallet i dagsläget är svårt att bedöma.

Den förestående försäljningen av dotterbolaget Stockholm Hamnentreprenad AB är inne i ett intensivt skede. För att bedöma hur försäljningen av dotterbolaget påverkar koncernens resultat och balans för 2007 måste ett antal antaganden göras avseende köpeskilling, eventuella pensionsavgångar, konsekvenser för moderbolagets organisation, hanteringen av dotterbolagets årsvinst och försäljningsdatum. Mot bakgrund av detta och svårigheter att göra dessa antaganden har vi inte tagit med konsekvenserna för Stheabs avyttring i prognos 1 för 2007.

Förhandlingar med Shell om ersättningsnivåer avseende besittningsskyddet för arrendeområdet på Loudden pågår och kommer förhoppningsvis avslutas under innevarande år. Stockholms Hamns åtagande på grund av detta är i dagsläget svår att bedöma och ingen hänsyn har tagits för detta i prognos 1 för 2007.

De totala investeringarna under 2006 uppgick till 46,4 Mkr vilket för koncernen är ett jämförelsevis lågt belopp. I budgeten för 2007 planerades investeringar för 131,5 Mkr och i den nya prognosen är beloppet reviderat till 125,8 Mkr. Minskningen beror huvudsakligen på att ett antal investeringsprojekt har utgått men motverkas till del av att det nya avloppsreningsverket i Kapellskär bedöms bli 5 Mkr dyrare pga kostnadsökningar inom byggsektorn.

Nettopplåningen för 2007 beräknas till 372 Mkr, vilket är 86 Mkr lägre jämfört med budgeterad nivå och förklaras av den låga investeringsnivån under slutet av föregående år.

Medelantalet anställda i koncernen bedöms uppgå till 256 personer för 2007 vilket är i nivå med budget och en ökning med 5 medelantal anställda jämfört med utfallet 2006.

Verksamheten i sammandrag

KONCERNEN	UTFALL 2007/04	UTFALL 2006/04	PROG. 1 2007	BUDGET 2007	UTFALL 2006
STATISTIK					
Gods, miljoner ton	2,3 (0703)	2,3 (0603)	9,0	9,3	9,1
Passagerare, miljoner	2,1 (0703)	2,1 (0603)	11,4	11,4	11,3
Bruttoinvesteringar, Mkr	13,9	8,9	125,8	131,5	46,4
Antal anställda	238	247	256	256	251
RESULTATRÄKNING, MKR					
Rörelsens intäkter	207,4	187,8	663,2	639,5	655,2
Rörelsens kostnader					
Personalkostnader	- 54,6	- 56,0	- 178,1	- 183,5	- 171,9
Övriga externa kostnader	- 91,1	- 96,3	- 346,7	- 322,7	- 342,1
Avskrivningar	- 21,9	- 20,9	- 68,1	- 71,2	- 66,7
Summa rörelsens kostnader	- 167,6	- 173,2	- 592,9	- 577,4	- 580,7
Räntenetto	- 3,6	- 3,3	- 11,9	- 14,1	- 9,1
Resultat efter finansnetto	36,2	11,3	58,4	48,0	65,4
BALANSOMSLUTNING, MKR	842,1	865,1	915,4	995,5	865,8
NYCKELTAL					
Vinstmarginal	17,5	6,0	8,8	7,5	10,4
Avkastning på totalt kapital	-	-	7,0	6,7	8,3