

Tertialbokslut 1 2017

jämte prognos 1

Stockholms Hamn

2017-05-30



STOHAB
2017-05-30

Till Stockholms Hamn AB:s styrelse

Tertialbokslut 1 jämte prognos 1 2017

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 2016 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 2017 och förslag till ny höjd kreditlimit på 4 100 Mkr samt att överlämna den till moderbolaget Stockholms Stadshus AB.

Stockholm den 23 maj 2017

Johan Castwall



Mats Lundin

Tertialrapport Stockholms Hamnar

1 januari – 30 april 2017

I tertialrapporten redovisas Stockholms Hamn AB med dotterbolaget Kapellskärs Hamn AB.

- Det totala antalet passagerare förväntas under helåret 2017 hamna på 12,1 miljoner passagerare. Av dessa är 985 000 kryssningsresenärer.
- Under året beräknas den hanterade godsvolymen öka med nästan fyra procent jämfört med 2016.
- Inom fastighetssegmentet fortsätter intäkterna att öka, för 2017 beräknas ökningen bli nio Mkr högre än 2016. Vakansgraden vid årets slut ligger på fyra procent.
- Investeringsutgifterna för helåret beräknas till 1 209 Mkr.

Stockholms Hamnar i sammandrag

Koncernen	2017	2016	2016
	jan-apr	jan-apr	jan-dec
Omsättning, Mkr	239	220	797
Resultat efter finansiella poster, Mkr	9	28	112
Vinstmarginal, %	4	13	14
Investeringar brutto, Mkr	381	307	948
Soliditet, %	18	22	19
Genomsnittligt antal årsarbetare	163	156	166

Marknaden

Marknadsutveckling

Högkonjunkturen i svensk ekonomi förstärks i år. Världsekonomin visar på en stabil återhämtning vilket ger skjuts åt svenska exportföretag. Samtidigt dämpas tillväxten i den inhemska efterfrågan något. Mycket glädjande är att de så för Stockholms Hamnar dominerande godsflödena mellan Sverige och Finland ökar.

Rysk ekonomi är fortsatt svag som en följd av det låga oljepriset och handelskonflikt. Tillväxten i Polen är fortsatt stark, men hotas av ökad osäkerhet bland investerare som en följd av den nya regeringens ändrade politik. Estland och Lettland visar en fortsatt stark tillväxt.

Passagerartrafik på färjorna

Totalt reste 2 985 000 passagerare via de tre hamnarna första tertiet 2017. Det är en ökning med tre procent jämfört med samma period föregående år. På helåret ligger dock budget kvar, vilket innebär totalt 11 miljoner färjepassagerare via Stockholms Hamnar.

Stockholm

Antalet färjepassagerare i Stockholm ökade första tertiet med tre procent jämfört med samma period 2016. Mot budget ökar volymerna främst mellan Sverige och Finland, men minskar något till Baltikum. Totalt innebär prognosen för Stockholm att passagerarvolymerna ökar med nästan en procent jämfört med budgeten.

Kapellskär

Antalet färjepassagerare i Kapellskär ökade första tertiet 2017 med fyra procent. Helårsprognosen visar på en svag ökning mot tidigare lagd budget och nästan en procent högre volymer än 2016.

Nynäshamn

I Nynäshamn ökade antalet passagerare med tio procent de första fyra månaderna jämfört med samma period förra året. Både trafiken till Gotland och Polen ökar. Dock faller en stor del av volymerna bort som var budgeterade för den nedlagda Gotlandsbåten. Endast en del plockas upp av Destination Gotland. Total prognos för Nynäshamn innebär en svag minskning med mindre än en procent jämfört med 2016.

Internationella kryssningar

Bokningsläget visar på en ökning till 270 anlöp 2017 mot 230 anlöp förra året. Antalet turnarounds ökar också, för 2017 är det 73 stycken bokade. Det är 16 turnarounds fler än de 57 som var förra året.

Kryssningssäsongen startade den 30 april med fartyget National Geographic Orion och avslutas den 13 oktober med Norwegian Getaway. Nytt för i år är att Saga Cruises gör en nyårskryssning i Östersjön och att man valt att lägga Saga Sapphire i Stockholm på nyårsafton. Antalet kryssningar 2017 stiger i hela östersjöområdet. Det antas bero på den geopolitiska situationen i Medelhavet samt regionens ökade popularitet bland kryssningsresenärerna. Den totala passagerarvolymen väntas uppgå till 985 000. Det är en förväntad ökning med 148 000 jämfört med utfallet 2016, men prognosen är oförändrad jämfört med budget.

Godstrafik på färjorna

Totalt omsattes 2,2 miljoner ton gods i de tre hamnarna under första tertiet 2017. Det är en ökning med fem procent jämfört med samma period föregående år. Den kraftiga ökningen förklaras främst med en fortsatt stark svensk ekonomi. Dessutom är det, med undantag för Ryssland, god tillväxt i länderna runt östersjön. På helåret ligger prognosen

tre procent över budget vilket innebär en total på 6,7 miljoner godston via Stockholms Hamnar.

Stockholm

Under första tertialet ökade godsvolymererna i Stockholm med fem procent. De ökade volymererna kommer framför allt ifrån trafiken mellan Sverige och Finland som visar god tillväxt. På helåret är prognosen drygt fem procent bättre än budget.

Kapellskär

Volymererna det första tertialet 2017 ligger på samma nivå som budget. Liksom i Stockholm så ligger finlandsvolymererna något bättre än budget. På helåret är bedömningen att godsvolymererna ökar med nästan två procent mot budget.

Nynäshamn

De fyra första månaderna i Nynäshamn innebar en godsvolymsökning med hela elva procent jämfört med samma period 2016. Den kraftiga volymtillväxten i Nynäshamn förklaras framför allt av att Stena Line ökar sina marknadsandelar på den växande baltiska marknaden. Prognosen för helåret är dock lite mer försiktig. Den pekar på en volymtillväxt med tre procent utöver budget. Det är en ökning mot 2016 med nästan sju procent.

Containertrafik

Första månaderna omsattes tre procent färre containrar än motsvarande period föregående år. Containersegmentet kännetecknas av kraftiga svängningar vad gäller kapacitet och prisnivåer. Under de senaste månaderna har lastkapaciteten reducerats och priserna stigit kraftigt. Förhållandena är i övrigt oförändrade, det vill säga ett snabbt växande Stockholm samt ett ökat intresse bland rederierna att ta godset vattenvägen till Sveriges ostkust och den stora konsumtionsmarknaden i Stockholm Mälardalen.

Trafiken är oförändrad jämfört med när budgeten för 2017 gjordes. Prognosen pekar på samma årsvolym som i budgeten. Det innebär 55 000 TEUs.

Bulkprodukter

Det är fortsatt kraftigt ökade volymer till följd av ett ökat intag av flisvolym till Fortum. På helåret är det en prognos som är tio procent högre än budgeten 2017.

Fastigheter

Marknadsutveckling Fastigheter

Hyrorna stiger på bred front i hela Stockholm, vilket syns på nästan alla delmarknader. Det är främst yteffektiva moderna lokaler som efterfrågas. Hyrorna stiger även i den yttre kansen av innerstaden. Största delen av beståndet finns i Frihamnen och Värtahamnen.

I beståndets delområden Frihamnen och Värtahamnen, en del av Norra Djurgårdsstaden, kommer det dessutom tillkomma cirka 6 000 nya bostäder. De ska enligt plan vara färdigställda till 2020. På sikt planeras det för ännu fler bostäder och mer än 35 000 arbetsplatser. Även inom Stockholms Hamnars eget bestånd, har ytor tillkommit i Värtaterminalen med terminalyta och moderna lokaler med sjöutsikt som till större delen hyrts ut till redier, stuveri och en bistro. Framöver kommer nybyggnationen påverka utbudet och efterfrågan på lokaler, samt typ av lokaler som efterfrågas.

I delområdet Skeppsbron är Slussen-projektet igång och kommer innebära en modernisering men också omdaning av det befintliga beståndet. Alla Tullhusen på Skeppsbron har en obestämd framtid och är uthyrda på tillfälliga kontrakt. En ny ponton för Djurgårdsfärjan planeras också i samarbete med Stockholms Stad och Trafikförvaltningen. Där ska man kunna ta emot större flöden av passagerare.

Vakansgrad

Prognosen för vakansgraden 2017 i beståndet är ca fyra procent, vilket är relativt oförändrat från 2016. En smärre ökning av vakansgraden har dock skett i och med att några verksamheter flyttat till den nybyggda Värtaterminalen. Målet för vakansgraden 2018 är tre procent. Detta möjliggörs av att det finns några större lokaler som kan hyras ut med inflyttning under 2018.

Hyses- och arrendeintäkter

Arbetet med att gå igenom befintliga avtal för att justera hyrorna fortsätter. Dock har det skett en intäktsminskning med fyra Mkr i prognosen i jämförelse med budget 2017 till följd av två korrigerade debiteringar från tidigare år. Prognosen för arrendeintäkterna pekar på en minskning mot budget med en Mkr. I och med att oljehamnen på Loudden avvecklas avslutas arrendeavtal. Ett arrende har omförhandlats som påverkar utfallet 2017. Den förändringen var inte medräknat i budgeten.

Avskrivningar

Avskrivningarna ökar med drygt fem Mkr jämfört med budget. Det beror på en längre beräknad avskrivningstid i budget jämfört med utfallet gällande de nya byggnaderna i Kapellskärs Hamn och i nya Värtan. Den genomsnittliga avskrivningstiden för dessa byggnader beräknas till en kortare tid än 30 år.

Drift & Underhåll

Varken drift- eller underhållskostnaderna avviker i prognosen från budgeten.

Fastigheter – koncernen, Mkr

	P1 2017	Bu 2017	Utfall 2016
Lokalhyror	180,7	182,7	170,3
Arrenden	48,5	49,7	48,7
Serviceintäkter (inkl el)	7,2	7,1	7,7
Koncernjusteringar*	-3,2	-3,2	-3,2
Summa intäkter Fastighet	233,2	236,3	223,5
Drift (inkl el)	-44,9	-44,4	-45,3
Underhåll	-24,7	-24,9	-21,4
Kostnader arrenden	-18,2	-18,2	-17,8
Personalkostnad	-18,5	-18,8	-15,1
Koncernjusteringar*	3,2	3,2	3,2
Summa kostnader fastighet	-103,0	-103,2	-96,4
Resultat innan avskrivningar	130,2	133,2	127,1
Avskrivningar	-88,8	-83,0	-74,7
Resultat fastighet	41,4	50,1	52,4
Marginal	18%	21%	23%

*Arrendeavtal mellan Stockholms Hamn och Kapellskärs Hamn

Ekonomisk översikt tertial 1

Koncernen – utfall per 2017-04-30

Rörelsens intäkter

Koncernen Stockholms Hamns omsättning under första tertialet uppgick till 239 Mkr. Ökningen med 19 Mkr jämfört med föregående år (220 Mkr) beror främst på ökade intäkter för hamnavgifter, tack vare ökade godsvolymer.

Rörelsens kostnader

Rörelsens kostnader per april 2017 uppgick till 218 Mkr (181 Mkr). Jämfört med budget är kostnaderna lägre. Det gäller både för underhåll och för personal. Driftkostnaderna är i princip på budget. Avskrivningarna avviker med åtta Mkr bland annat på grund av att verkliga avskrivningstiden är längre än den tidigare beräknade budgeten.

Resultat efter finansnetto

Resultat efter finansnetto uppgår till nio Mkr (28 Mkr) efter årets första tertial. Det är högre än budgeterat resultat på drygt en Mkr.

Projekt och investeringar

De totala bruttoinvesteringarna i byggnader, anläggningar och inventarier uppgick under perioden till 381 Mkr. Budgeten för helåret är 1 070 Mkr. De största investeringsutgifterna sker i Stockholm Norvik Hamn.

Finansiering och kassaflöde

Nettoupplåningen uppgick i april 2017 till 3 143 Mkr, att jämföra med ingående balans vid årets början om 2 778 Mkr. Det är en ökning med 365 Mkr sedan årsskiftet. Ökningen beror på den allt snabbare framdriften i projekt Stockholm Norvik Hamn. För helåret ligger budgeten på en upplåning om 3 310 Mkr. Den genomsnittliga räntan på den totala skuldportföljen uppgick till 1,3 procent för perioden vilket kan jämföras med 1,5 procent för motsvarande period 2016.

Personal

Medeltal anställda i koncernen uppgick under perioden till 163 (156).

ILS

ILS-indikatorerna redovisas och kommenteras i separat bilaga.

Resultaträkningar, Mkr

	Koncernen		Moderbolaget	
	2017 jan–april	2016 jan–april	2017 jan–april	2016 jan–april
Rörelsens intäkter	239	220	215	197
Summa rörelsens intäkter	239	220	215	197
Underhåll	-20	-20	-20	-20
Driftskostnader	-95	-81	-90	-77
Personalkostnader	-48	-45	-43	-41
Avskrivningar	-55	-36	-46	-33
Summa rörelsens kostnader	-218	-181	-199	-171
Rörelseresultat	21	39	16	26
<i>Finansiella intäkter och kostnader</i>				
Ränteintäkter	0	0	5	5
Räntekostnader	-12	-11	-12	-11
Resultat efter finansiella poster	9	28	8	21
Skatt	-2	-6	-2	-5
Resultat efter skatt	7	22	6	16

Balansräkningar, Mkr

Koncernen	2017-04-30	2016-12-31
Anläggningstillgångar	4 039	3 711
Omsättningstillgångar	241	414
Summa tillgångar	4 280	4 125
Eget kapital	763	756
Minoritetsintresse	22	22
Avsättningar	17	15
Kortfristiga skulder	3 477	3 332
Summa eget kapital och skulder	4 280	4 125

Prognos 1 2017

Nyckeltal Koncernen

	2017	2017	2016	2015	2014
	Prognos 1	Budget	Utfall	Utfall	Utfall
Volymer					
Omsättning, Mkr	828	803	797	728	713
Förändring, %	3	1	9	2	-2
Godsomsättning, milj ton	9,3	8,9	9,0	8,3	8,3
Passagerare, milj	12,1	12,0	11,7	11,6	11,6
Investeringar, Mkr	1 209	1 070	948	722	532
Lönsamhet i rörelsen					
Resultat efter finansiella int o kost, Mkr	87	85	112	105	108
Vinstmarginal, %	11	11	14	14	15
Avkastning					
Avkastning totalt kapital, %	3	3	4	5	6
Balansomslutning, Mkr	4 987	4 800	4 125	3 521	2 481
Finansiell ställning					
Nettoupplåning, Mkr	3 724	3 310	2 778	2 349	1 494
Synlig soliditet, %	17	18	19	20	26
Självfinansieringsgrad, %	26	20	21	32	40
Personal					
Medeltal anställda	167	175	166	155	160
Omsättning per anst, Mkr	5	5	5	5	4
Lönekostnad/omsättning, %	19	20	19	19	18

Resultaträkningar, Mkr

	Koncernen			Moderbolaget		
	2017 Prognos 1	2017 Budget	2016 Utfall	2017 Prognos 1	2017 Budget	2016 Utfall
Rörelsens intäkter	828	803	797	743	721	718
Summa rörelsens intäkter	828	803	797	743	721	718
Underhåll	-78	-96	-87	-73	-90	-86
Driftskostnader	-294	-289	-283	-277	-274	-271
Personalkostnader	-159	-160	-153	-145	-146	-141
Avskrivningar	-172	-143	-128	-137	-117	-111
Summa rörelsens kostnader	-703	-688	-651	-632	-627	-609
Rörelseresultat	125	115	146	111	94	109
<i>Finansiella intäkter och kostnader</i>						
Ränteintäkter	0	0	0	14	14	17
Räntekostnader	-38	-30	-34	-38	-31	-35
Resultat efter finansiella pos	87	85	112	87	77	91
Lämnade koncernbidrag	0	0	-21	0	0	-21
Ack överavskrivningar	0	0	0	0	0	3
Skatt	-19	-19	-32	-19	-17	-28
Resultat efter skatt	68	66	59	68	60	45

Prognos 1 2017

Rörelsens intäkter

Totalt beräknas koncernens omsättning enligt prognos 1 uppgå till 828 Mkr, vilket är 24 Mkr högre än budget och 30 Mkr mer än 2016. Det är resultatområdet Sjöfart som uppvisar ökade intäkter jämfört med budget. Ökningen där är 27 Mkr.

Omsättningsökningen beror främst på de ökade godsvolymer. Men även intäkter på knappt sex Mkr för industrispåret till energihamnen är orsak till ökningen. Den anläggningen finansieras till största del av Fortum.

För verksamhetsområdet Fastigheter minskar intäkterna med tre Mkr mot budget men ökar med tio Mkr jämfört med 2016. Minskningen beror på minskade arrendeintäkter på Loudden och några indexkorrigerade hyresavtal.

Rörelsens kostnader

Underhållskostnaderna beräknas bli 18 Mkr lägre än budgeten. Det är några anläggningsprojekt som har förändrats. Det är dessutom en omklassificering av underhållsprojektet ”sprängning av grund utanför Nationalmuseum”. Trots den ökade omsättningen ökar driftkostnaderna ytterst marginellt. Ökningen uppgår till knappt fem Mkr. Det är främst de ökade volymerna som renderar kostnadsökningen. Kostnadsökningen motsvaras också av ökade intäkter för olika servicetjänster.

Resultat efter finansnetto

Koncernens resultat efter finansiella poster är beräknat till 87 Mkr. Det är något högre än budgeten, som är 85 Mkr, vilket ligger en bit över ägarkravet på 70 Mkr.

I Kapellskärs hamn ökar omsättningen med tre Mkr. På grund av en kortare avskrivningstid för anläggningarna ökar avskrivningarna med nästan tio Mkr. Resultatet efter finansiella poster beräknas bli drygt en Mkr. Det ska jämföras med en budget på nio Mkr.

I Nynäshamns hamn är omsättningsprognosen marginellt lägre än budget. På grund av högre kostnader för det planerade underhållet och något högre drift- och personalkostnader är resultatet efter finansiella poster knappt tre Mkr lägre än budget, det vill säga 16 Mkr.

Projekt och investeringar

Med de nya anläggningarna Värtapiren och Kapellskärs hamn i drift ökar nu också avskrivningarna. Under året skrivs även industrispåret, som bland annat går till energihamnen, av. De verkliga avskrivningarna är högre än de tidigare beräknade. Totalt är avskrivningarna 29 Mkr mer än budget. I stora drag beror ökningen på; en ökad avskrivningstakt för kvarvarande investeringar i containerterminalen, industrispåret i Värtan som börjar skrivas av men som inte var med i budget, kortare avskrivningstid för byggnaderna på Värtapiren, den nya hamnen i Kapellskär, ett nytt tillträdessystem som började skrivas av 2017 men som inte fanns i budgeten och utgifter för elanslutning i Värtan samt i Nynäshamn (Wavel) som inte kom med i budget.

De totala investeringarna 2017 uppgår till 1 209 Mkr att jämföra med budgetens planerade investeringsnivå på 1 070 Mkr. Den ökade investeringsnivån beror främst på en snabbare framdrift i projekt Stockholm Norvik Hamn. Ser man på hela bruttolistan av projekt i prognosen så är det både projekt med minskade och ökade utgifter. I följande projekt är det en ökning utöver budget eller ett tillkommande projekt:

- Elanslutningsavgift i Värtahamnen (tillkommande projekt)
- Programändring Värtan
- Anpassning kryssningsläge i Värtan
- Industrispåret (77 % bekostar Fortum)
- Ny stormpollare Frihamnen och Masthamnen

- Sprängning av grund vid Strömkajen (det är en omklassificering från underhåll)
- Dagvattenränna i Masthamnen
- Reservdelar Kockskranen i containerhamnen
- Div reinvesteringar K4/K5 i KH
- Parkeringsyta i KH
- Byte lågspänningsanläggning i NH (tillkommande projekt)
- Ny passagerargång i NH
- Effektivisering av ytor för utrikestrafiken i NH (tillkommande projekt)
- Elanslutning DG (tillkommande projekt)
- Tillgänglighetsanpassning Terminalen i NH
- Toaletter kryssningsterminal NH (tillkommande projekt)
- Ventilation magasin 2 i Frihamnen
- Föremålslokal magasin 6 i Frihamnen (tillkommande projekt)
- Solceller på Banankompaniet
- Skyltar nya Värtaterminalen
- Restaurang nb magasin 2 i Frihamnen

Prognostiserad checkräkningsskuld per 31/12 är 3 724 Mkr, att jämföra med budgeten på 3 152 Mkr. Att checkräkningsskulden avviker beror bland annat på att den utgående skulden 31/12 2016 skiljde sig något mot tidigare beräkningar. Utgående skuld var den 31 december 2016 2 778 kr. Framför allt går framdriften i Norvik något snabbare än de tidigare analyserna. För att ha en marginal i rörelsekapitalet behöver kreditlimiten höjas med 300 Mkr till 4 100 Mkr.

Ökad upplåning är en av orsakerna till ökade räntekostnader. Men även faktiska upplåningsräntan, på 1,3 procent, är högre än den centralt budgeterade på 0,9 procent. Totalt blir räntekostnaden åtta Mkr högre än budget.

Medelantal anställda beräknas uppgå till 167 (166) personer för 2017.