

7.

STOHAB  
2017-09-26

*Till Stockholms Hamn AB:s styrelse*

## Tertialbokslut 2 jämte prognos 2 2017

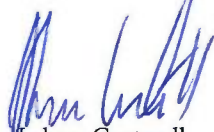
I gällande arbetsordning finns bland annat regler för hur den ekonomiska rapporteringen skall ske. Med anledning av detta överlämnas härmed tertialbokslut 2 jämte prognos för helåret 2017 för koncernen Stockholms Hamnar och moderbolaget Stockholms Hamn AB.

### *Förslag*

Med hänvisning till vad som ovan anförts föreslås att styrelsen beslutar

att godkänna föreliggande förslag till tertialbokslut 2 jämte prognos 2 för 2017 samt att överlämna den till moderbolaget Stockholms Stadshus AB.

Stockholm den 21 september 2017

  
Johan Castwall

Mats Lundin

# Tertialbokslut 2 2017

## jämte prognos 2

Stockholms Hamn

2017-09-26



# Tertialrapport Stockholms Hamnar

1 januari – 30 augusti 2017

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

- Det totala antalet passagerare förväntas under helåret 2017 hamna på 12,2 miljoner passagerare. Av dessa är en miljon passagerare kryssningsresenärer.
- Under året beräknas den hanterade godsvolymen öka med drygt sju procent jämfört med 2016.
- Inom fastighetssegmentet fortsätter intäkterna att öka, för 2017 beräknas omsättningen bli tio Mkr högre än 2016. Vakansgraden vid årets slut ligger på fyra procent.
- Investeringsutgifterna för helåret beräknas till 1 178 Mkr.

## Stockholms Hamnar i sammandrag

Koncernen	2017	2016	2016
	jan-aug	jan-aug	jan-dec
Omsättning, Mkr	579	521	797
Resultat efter finansiella poster, Mkr	100	99	112
Vinstmarginal, %	17	19	14
Investeringar brutto, Mkr	671	604	948
Soliditet, %	19	22	19
Genomsnittligt antal årsarbetare	166	168	166

## Marknaden

### Marknadsutveckling

Världsekonomin visar på en stabil återhämtning. I Sverige är det en fortsatt låg ränta och en relativt låg kronkurs tillsammans med den offentliga konsumtionen som driver tillväxten. Svensk exportindustri utvecklas positivt bland annat tack vare den låga kronkursen.

Det är också glädjande att den finska konjunkturen förbättras. Stockholms Hamnars dominerande gods- och passageraravolymer finns mellan Sverige och Finland. Av det som går via färjorna står godset för nästan 60 procent och passagerarantalet för cirka 70 procent av de totala färjevolymerna. För både gods och passagerare är de finska volymerna högre än samma period förra året, tre respektive en procent i ökning. Polen och Lettland visar också en fortsatt stark tillväxt med volymer väsentligt över föregående år.

## Passagerartrafik på färjorna

Hittills i år ökar antalet passagerare med nästan fem procent jämfört med samma period föregående år. För helåret är det en ökning med drygt tre procent, en procent över budget. Det innebär drygt elva miljoner färjepassagerare via Stockholms Hamnar.

### *Stockholm*

Utvecklingen i Stockholm visar också på en ökning. Det är en spegling av den för hela Stockholms Hamnar. De ökade volymerna är främst mellan Sverige och Baltikum. Med den förbättrade konjunkturen i Finland kommer även ett ökat antal passagerare mellan Finland och Sverige. Totalt innebär prognosen för Stockholm att passagerarvolymerna ökar med drygt en procent jämfört med budgeten.

### *Kapellskär*

Antalet färjepassagerare i Kapellskär ökade under de första sju månaderna 2017 med nära två procent jämfört med samma period förra året. Det är Viking Line som ökar sina volymer mellan Kapellskär och Mariehamn. Prognosen för helåret beräknas bli en procent högre än budget.

### *Nynäshamn*

Det är i Nynäshamn samma ökning som i övriga hamnarna. Både Destination Gotland och Stena Line fortsätter att öka sina passagerarvolymer. På helåret är ökningen nästan tre procent bättre än budget och fyra procent högre än 2016.

## Internationella kryssningar

På helåret ser det ut att bli två kryssningsanlöp mer än budgeten, vilket är 32 stycken fler än 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 cirka en miljon passagerare, en ökning med 168 tusen jämfört med utfallet 2016. Det betyder att utfallet i år är en två procentig ökning mot budget.

## Godsvolymer på färjorna

Tack vare konjunkturläget och den ekonomiska tillväxten i Östersjöområdet fortsätter godsvolymer att öka. Hittills under året har de ökat med runt fem procent. Inget ser ut

att förändra denna bild för helåret. Totala godsvolymer för helåret, 6,8 miljoner ton, är den hittills högsta volymen som passerat Stockholms Hamnar.

### *Stockholm*

Ökningen hittills i Stockholm är runt sex procent. Ökningen syns både på trafiken mellan Sverige och Finland samt Baltikum. För helåret prognostiseras en lite försiktigare utveckling och volymökningen stannar vid fem procent. Trots det så ligger helårsprognosen åtta procent bättre än budgeten.

### *Kapellskär*

Volymutvecklingen i Kapellskärs hamn ligger hittills nästan en procent över föregående års volymer. Utvecklingen för resten av året ser likadan ut. Med 2,6 miljoner ton gods för helåret är Kapellskär lika stor godshamn som Stockholm avseende färjegods. Med den volymen är man precis i linje med budget.

### *Nynäshamn*

De sju första månaderna i Nynäshamn ökade volymerna med nära nio procent jämfört med samma period 2016. Den kraftiga volymtillväxten i Nynäshamn förklaras framför allt av att Stena Line fortsätter att öka sina volymer i den växande baltiska marknaden. På helåret pekar prognosen mot en volymökning med tio procent jämfört med utfallet 2016. Det är nästan sex procent bättre än budget.

## Container

### Marknaden

IMF skriver i sin konjunkturprognos i juli 2017, att man har en fortsatt positiv bild av tillväxten i världsekonomin med en förväntad global BNP tillväxt på 3,5 procent 2017. Konsolideringen inom containersjöfarten har på senare år gått fort. Rederierna har blivit färre och större, allt för att uppnå skalfördelar och sänka kostnaderna per transporterad container. Den långdragna konflikten i APMT terminalen i Göteborg har inneburit förflyttningar av volymer till andra svenska hamnar. 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 till den stora konsumtionsmarknaden i Stockholm Mälardalen.

### Containervolymer

Hittills ligger antalet omsatta containrar på cirka sju procent fler än motsvarande period föregående år. På helåret förstärks denna utveckling något och helårsprognosen är åtta procent högre än utfallet 2016. Jämfört med budget är det också en stor ökning, med nästan sex procent.

## Bulkprodukter

Det är fortsatt kraftigt ökade volymer som en följd av framförallt ett ökat intag av flisvolymer till Fortum. Prognosen är 15 procent högre än utfallet 2016.

## Fastigheter

### *Marknadsutveckling Fastigheter*

Hyrorna stiger på bred front i hela Stockholm vilket syns på nästan alla delmarknader. Dock är det främst yteffektiva moderna lokaler som det är störst efterfrågan på. Hyrorna stiger även i den yttre kransen av innerstaden där största delen av beståndet finns i Frihamnen och Värtahamnen.

I beståndets delområden Frihamnen och Värtahamnen, en del av Norra Djurgårdsstaden kommer det dessutom tillkomma ca 1 700 nya bostäder som enligt plan ska vara färdigställda till 2020. På sikt planeras det för 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 rederier, stuveri och en bistro. Framöver kommer nybyggnationen påverka utbudet och efterfrågan på lokaler, samt vilka slags 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 obestämmd framtid och är nu uthyrda på tillfälliga kontrakt.

### *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 under 2018 är en bibehållen vakansgrad på cirka fyra procent, några större lokaler som är uppsagda för avflyttning samtidigt som befintliga vakanserna förväntas att hyras ut med inflyttning under 2018.

### *Hysesintäkter*

Arbetet med att gå igenom befintliga avtal för att justera hyrorna fortsätter. Intäktsminskningen med två Mkr i prognosen är som tidigare meddelat en följd av två korrigerade debiteringar från tidigare år.

### *Arrenden*

Även minskningen av arrendeintäkterna med en Mkr är densamma som i den här prognosen då oljehamnen i Loudden avvecklas vilket inte var medräknat i budgeten.

### *Nynäshamn och Kapellskär*

I Nynäshamn och Kapellskär har driften ökat något främst på grund av ändrad eltaxa i Kapellskär.

### *Avskrivningar*

Avskrivningarna ökar med åtta 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. Ökningen beror också på ökade investeringar i Värtaterminalen på hyresgästsidan som möts av hyresintäkter samt hyresgästpassningar som blivit färdiga tidigare än beräknat vilket ger högre avskrivningskostnad för 2017.

### *Drift & Underhåll*

Driften beräknas kostnadsmissigt landa i närheten av budgeten medan underhållet minskar med knappt fem miljoner. Kapellskär minskar sin underhållskostnad med knappt två Mkr, vilket till största del beror på att ett planerat underhållsprojekt som avser omläggning av tak istället kommer att utföras under nästa år. I Stockholm minskar underhållskostnaderna med knappt tre Mkr vilket även där till största del beror på projekt som var planerade att utföras under 2017, i sin helhet eller till större del, kommer att utföras under nästa år. Värt att nämnas är bland annat renovering av avloppstammar i magasin 1 och fönsterunderhåll i Frihamnen.

## Fastigheter – koncernen, Mkr

	P2 2017	Bu 2017	Utfall 2016
Lokalhyror	180,1	182,7	170,3
Arrenden	48,4	49,7	48,7
Serviceintäkter (inkl el)	7,6	7,1	7,7
Koncernjusteringar*	-3,2	-3,2	-3,2
<b>Summa intäkter Fastighet</b>	<b>232,9</b>	<b>236,3</b>	<b>223,5</b>
Drift (inkl el)	-43,7	-44,4	-45,3
Underhåll	-20,2	-24,9	-21,4
Kostnader arrenden	-18,2	-18,2	-17,8
Personalkostnad	-18,1	-18,8	-15,1
Koncernjusteringar*	3,2	3,2	3,2
<b>Summa kostnader fastighet</b>	<b>-97,0</b>	<b>-103,2</b>	<b>-96,4</b>
<b>Resultat innan avskrivningar</b>	<b>135,9</b>	<b>133,2</b>	<b>127,1</b>
Avskrivningar	-90,7	-83,0	-74,7
<b>Resultat fastighet</b>	<b>45,2</b>	<b>50,1</b>	<b>52,4</b>
Marginal	19%	21%	23%

\*Arrendeavtal mellan Stockholms Hamn och Kapellskärs Hamn

## Ekonomisk översikt tertial 2

### Koncernen – utfall per 2017-08-31

#### Rörelsens intäkter

Total omsättning för tertial 2 2017 uppgår till 579 Mkr. Det är en ökning med 17 Mkr mot budget och med 58 Mkr mot samma period 2016. Det är både ökade gods- och passagerarvolymerna mot budget och mot föregående år. På fastighetssidan ligger intäkterna något under budget men är högre än föregående år. Det är främst de nya ytorna i Värta-terminalen som höjer intäkterna jämfört med förra året. Vakansgraden i fastighetsbeståndet ligger på fortsatt låga fyra procent.

#### Rörelsens kostnader

Rörelsens totala kostnader är sju Mkr lägre än budget. För de olika kostnadsdelarna är utfallet följande i jämförelse med budget: underhållskostnaderna är 23 Mkr lägre, det är främst sprängningen av grundet utanför Strömkajen som ännu inte påbörjats. På fastighetssidan kommer en del av underhållet att skjutas över på 2018. Driftkostnaderna är fem Mkr högre, det är till stor del relaterat till ökade volymer.



Totalt är personalkostnaderna 104 Mkr, vilket är tre Mkr lägre än budgeten. Det har varit något färre sommaranställda. Det är också några vakanser som upprätthålls tillfälligt med inhyrda personer. Per 31 augusti är det 166 månadsanställda i koncernen. Budget för helåret var 175 personer. Differensen beror främst på att budgeten bygger på det tidigare sättet att räkna medelantalet anställda.

Avskrivningar är 15 Mkr högre än budget. Det beror främst på att komponentindelningen för de två stora projekten, som aktiverades vid årsskiftet, inte var klar vid budgettillfället. Dessutom skrivs anläggningarna i containerterminalen av snabbare än beräknat för att vara helt nedskrivna vid avvecklingen 2020.

#### *Resultat efter finansnetto*

Resultatet efter finansnetto per 31 augusti 2017 är 100 Mkr, vilket ska jämföras med den periodiserade budgeten som är 81 Mkr.

#### *Projekt och investeringar*

Stockholms Hamnar har under årets åtta första månader totalt investerar 671 Mkr. Den största posten avser utvecklingsprojekt Stockholm Norvik Hamn.

#### *Finansiering och kassaflöde*

Nettoupplåningen uppgick i augusti 2017 till 3 252 Mkr, att jämföra med ingående balans vid årets början om 2 778 Mkr. Det är en ökning med 474 Mkr sedan årsskiftet. Ökningen beror på den allt snabbare framdriften i projekt Stockholm Norvik Hamn. För helåret ligger budgeten på en upplåning om 3 535 Mkr. Den genomsnittliga räntan på den totala skuldportföljen uppgick till 1,2 procent för perioden vilket kan jämföras med 1,4 procent för motsvarande period 2016.

#### *ILS*

ILS-indikatorerna redovisas och kommenteras i separat bilaga.

## Resultaträkningar, Mkr

	Koncernen		Moderbolaget	
	2017 jan-aug	2016 jan-aug	2017 jan-aug	2016 jan-aug
Rörelsens intäkter	579	521	523	467
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>579</b>	<b>521</b>	<b>523</b>	<b>467</b>
Underhåll	-41	-47	-40	-47
Driftskostnader	-200	-178	-190	-170
Personalkostnader	-104	-98	-95	-90
Avskrivningar	-110	-76	-90	-68
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-454</b>	<b>-399</b>	<b>-415</b>	<b>-375</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>125</b>	<b>121</b>	<b>108</b>	<b>92</b>
<i>Finansiella intäkter och kostnader</i>				
Ränteintäkter	0	0	10	11
Räntekostnader	-25	-23	-25	-23
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>100</b>	<b>99</b>	<b>92</b>	<b>80</b>
Skatt	-24	-22	-22	-18
<b>Resultat efter skatt</b>	<b>76</b>	<b>77</b>	<b>70</b>	<b>62</b>

## Balansräkningar, Mkr

Koncernen	2017-08-31	2016-12-31
Anläggningstillgångar	4 279	3 711
Omsättningstillgångar	227	414
<b>Summa tillgångar</b>	<b>4 506</b>	<b>4 125</b>
Eget kapital	831	756
Minoritetsintresse	23	22
Avsättningar	39	15
Kortfristiga skulder	3 612	3 332
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>4 506</b>	<b>4 125</b>

## Prognos 2 2017

### Nyckeltal Koncernen

	2017	2017	2016	2015	2014
	Prognos 2	Budget	Utfall	Utfall	Utfall
<b>Volymer</b>					
Omsättning, Mkr	842	803	797	728	713
Förändring, %	5	1	9	2	-2
Godsomsättning, milj ton	9,7	8,9	9,0	8,3	8,3
Passagerare, milj	12,2	12,0	11,7	11,6	11,6
Investeringar, Mkr	1 178	1 070	948	722	532
<b>Lönsamhet i rörelsen</b>					
Resultat efter finansiella int o kost, Mkr	100	85	112	105	108
Vinstmarginal, %	12	11	14	14	15
<b>Avkastning</b>					
Avkastning totalt kapital, %	3	3	4	5	6
Balansomslutning, Mkr	4 823	4 800	4 125	3 521	2 481
<b>Finansiell ställning</b>					
Nettouplåning, Mkr	3 535	3 310	2 778	2 349	1 494
Synlig soliditet, %	18	18	19	20	26
Självfinansieringsgrad, %	30	20	21	32	40
<b>Personal</b>					
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

	2017 Prognos 2	2017 Budget	2016 Utfall	2017 Prognos 2	2017 Budget	2016 Utfall
Rörelsens intäkter	842	803	797	759	721	718
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>842</b>	<b>803</b>	<b>797</b>	<b>759</b>	<b>721</b>	<b>718</b>
Underhåll	-75	-96	-87	-72	-90	-86
Driftskostnader	-301	-289	-283	-285	-274	-271
Personalkostnader	-159	-160	-153	-145	-146	-141
Avskrivningar	-169	-143	-128	-139	-117	-111
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-704</b>	<b>-688</b>	<b>-651</b>	<b>-641</b>	<b>-627</b>	<b>-609</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>138</b>	<b>115</b>	<b>146</b>	<b>118</b>	<b>94</b>	<b>109</b>
<i>Finansiella intäkter och kostnader</i>						
Ränteintäkter	0	0	0	15	14	17
Räntekostnader	-38	-30	-34	-38	-31	-35
<b>Resultat efter finansiella pos</b>	<b>100</b>	<b>85</b>	<b>112</b>	<b>95</b>	<b>77</b>	<b>91</b>
Lämnade koncernbidrag	0	0	-21	0	0	-21
Ack överavskrivningar	0	0	0	0	0	3
Skatt	-25	-19	-32	-24	-17	-28
<b>Resultat efter skatt</b>	<b>75</b>	<b>66</b>	<b>59</b>	<b>71</b>	<b>60</b>	<b>45</b>

### Prognos 2 2017

#### Rörelsens intäkter

Totalt beräknas koncernens omsättning enligt prognos 2 uppgå till 842 Mkr, vilket är 39 Mkr högre än budget och 45 Mkr mer än 2016. Det är resultatområdet sjöfart som uppvisar ökade intäkter jämfört med budget. Ökningen där är 42 Mkr och beror på både ökade volymer och nya kundavtal. Det är både ökning av hamnavgifter och hanteringsintäkter. 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 mot budget beror på tappade arrendeintäkter på grund av avvecklingen av Loudden och några indexkorrigerade hyresavtal.

#### Rörelsens kostnader

Rörelsekostnaderna är totalt 17 Mkr högre än budget. När posten spjälkas upp så består den både av ökning och minskningar. Underhållskostnaderna sjunker med 20 Mkr på grund av omdisponerat underhåll. Drift- och personalkostnaderna beräknas till tio Mkr högre än budget. Det är högre kostnader för snöröjning, bevakning och energi. Både bevaknings- och energikostnaderna beror på ökade volymer och vidarefaktureras delvis på kunderna.

Avskrivningarna är 27 Mkr högre än budget. Vid budgettillfället fanns inte tillgång till den slutgiltiga komponentindelningen för de avslutade utvecklingsprojekten Kapellskärs hamn och Värtapiren. Avskrivningen för det nya industrispåret till Värtan var inte budgeterat men faktureras med motsvarande belopp på Fortum. Avskrivningarna för anläggningarna i containerterminalen sker också snabbare än tidigare plan på grund av flytt till nya hamnen Stockholm Norvik 2020.

#### *Resultat efter finansnetto*

Koncernens resultat efter finansiella poster är beräknat till 100 Mkr, vilket uppfyller ägarkravet om 70 mkr. Det överstiger också budget som är 85 Mkr.

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

I Nynäshamns hamn är omsättningsprognosen två miljoner högre budget. Kostnaderna för det planerade underhållet samt drift- och personalkostnader beräknas dock öka något mot budget vilket ger ett resultat efter finansiella poster på knappt 1 Mkr högre än budget, det vill säga 19 Mkr.

#### *Projekt och investeringar*

De totala investeringarna 2017 uppgår till 1 178 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 jämfört med budget eller att det helt utgör ett tillkommande projekt, budget inom parantes:

- Stockholm Norvik Hamn, 954,2 Mkr (851,8)
- Elanslutningsavgift i Värtahamnen, 12,2 Mkr (0)
- Kompletterande arbeten Värtan, 20 Mkr (10)
- Anpassning kryssningsläge i Värtan, 8,2 Mkr (3)
- Sprängning av grund vid Strömkajen, 5 Mkr (0)
  - omklassificering från underhåll
- Komplettering Erosionsskydd etapp 4, kaj 5 Frihamnen, 13 Mkr (10)
- Parkeringsyta i KH, 4 Mkr (1)
- Landanslutning Värtan F3, 3 Mkr (0)
- Dagvattenränna i Masthamnen, 3,3 Mkr (1,3)
- Industrispåret, 1,7 Mkr (0)
  - 77 % bekostas av Fortum
- Ny stormpollare Frihamnen och Masthamnen, 8,5 Mkr (7)
- Diverse reinvesteringar K4/K5 i KH, 14 Mkr (10)
- Väg till reningsverket i KH, 1,8 Mkr (0)

- Renovering ramp Kaj 1 & Slänt Kaj 3 Nynäshamn, 6 Mkr (0)
- Effektivisering av ytor för utrikestrafiken i NH, 5,2 Mkr (0)
- Nya pollare, fendorar & erosionsskydd NH, 10,8 Mkr (8)
- Elanslutning DG, 2,4 Mkr (0)
- Byte lågspänningsanläggning i NH, 1,3 Mkr (0)
- Ny passagerargång i NH, 3 Mkr (2)
- Toaletter kryssningsterminal NH 1,2 Mkr (0)
- Föremålslokal magasin 6 i Frihamnen 2,5 Mkr (0)
- HGANP Tallink Silja Värtaterminalen, plan 3 & 4, 2,2 Mkr (0,5)
- Solceller på Banankompaniet, 1,3 Mkr (0,3)
- Skyltar nya Värtaterminalen, 1,1 Mkr (0)

Prognostiserad checkräkningsskuld per 31 december är 3 535 Mkr, att jämföra med budgeten på 3 152 Mkr. Att checkräkningsskulden avviker beror bland annat på att den utgående skulden sista december 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.

Den prognostiserade låneräntan på cirka 1,2 procent överstiger den budgeterade nivån som är 0,9 procent. En högre låneränta och ett ökat upplåningsbehov ger än högre räntekostnad på åtta Mkr jämfört med budget.

På personalsidan räknar Stockholms Hamnar med ett lägre antal anställda, 167 personer. Det är åtta personer färre än i budget.

## Bilaga

- Bilaga 1: Volymuppgifter
- Bilaga 2: ILS Ägardirektiv indikatorer och aktiviteter