

Budget 2020

Stockholms Hamnar

2019-12-10





Stockholms Hamnar

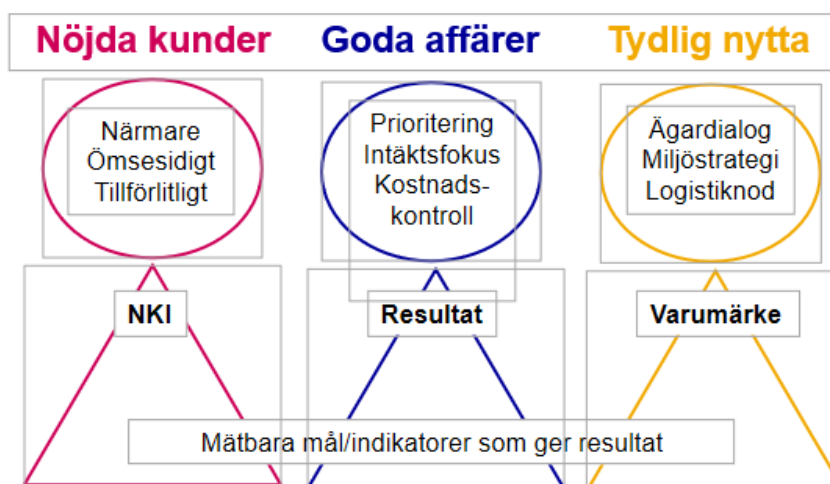
Stockholms Hamnar arbetar för att göra Stockholm till en levande och modern sjöfartsstad för invånare, näringsliv och turister. I uppdraget ingår att främja sjöfarten och säkra regionens varuförsörjning. Stockholms Hamnar bedriver verksamhet i Stockholm, Kapellskär och Nynäshamn.

Stockholms Hamnars vision

Vi är Östersjöns ledande hamn – en affärsfrämjande och välkomnande partner med hållbarhet i fokus.

De tre övergripande målen

Visionen som Östersjöns ledande hamn når vi med tre övergripande mål för Stockholms Hamnars verksamhet.





Stockholms Hamnar

Budget 2020

Koncernen

	2020	2019	2018	2017	2016
	Budget	Prognos 2	Utfall	Utfall	Utfall
Volymer					
Omsättning, Mkr	904	895	866	856	797
Förändring, %	1	3	1	7	9
Godsomsättning, milj ton	9,5	9,7	9,6	9,7	9,0
Passagerare, milj	12,3	12,2	12,1	12,0	11,7
Investeringar, Mkr	706	1 338	1 141	971	948
Lönsamhet i rörelsen					
Resultat efter finansiella int o kost, Mkr	43	94	93	109	112
Vinstmarginal, %	5	10	11	13	14
Avkastning					
Avkastning totalt kapital, %	1	2	3	3	4
Balansomslutning, Mkr	7 231	6 858	5 718	4 719	4 125
Finansiell ställning					
Nettoupplåning, Mkr	5 723	5 440	4 385	3 543	2 778
Synlig soliditet, %	14	15	16	18	19
Självfinansieringsgrad, %	35	19	19	26	21
Personal					
Medeltal anställda	163	183	187	167	166
Omsättning per anst, Mkr	6	5	5	5	5
Lönekostnad/omsättning, %	20	20	20	18	19

Definitioner

Vinstmarginal: Resultat efter finansiella intäkter och kostnader minus minoritetsintresse i procent av omsättningen.

Avkastning på totalt kapital: Resultat efter finansiella intäkter i procent av totalt genomsnittlig balansomslutning.

Soliditet: Eget kapital samt minoritetsintresse i procent av balansomslutning.

Självfinansieringsgrad: Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital i procent av årets bruttoinvesteringar.



Ekonomiska förutsättningar och utmaningar

Enligt Konjunkturinstitutet är den svenska ekonomin inne i en tydlig avmattningsfas och högkonjunkturen ebbar gradvis ut i år och blir balanserad nästa år. Internationella handelskonflikter och oklarheten kring Brexit tynger den globala ekonomin, vilket i sin tur drabbar svensk export. Samtidigt är investeringskonjunkturen på väg att vika i Sverige. En mild expansiv finanspolitik bidrar delvis till att hålla uppe efterfrågetillväxten nästa år men trots det fortsätter arbetslösheten att öka. Inflationen förblir lägre än två procent. Riksbanken väntas höja reporäntan under december i år men därefter förväntas den bli oförändrad nästa år.

Den finska ekonomin visar tillväxt, men den ekonomiska utvecklingen i Baltikum väntas inte vara lika stark som under de senaste åren. I Ryssland är den ekonomiska utvecklingen fortsatt osäker och den hämmas av handelskonflikter med EU, USA, Kina m.fl.

Det råder en ökad osäkerhet inom fastighetssektorn. Sannolikt kommer även fastighetsmarknaden påverkas av den svagare konjunkturutvecklingen. Efterfrågan bedöms dock vara fortsatt stor på kontorslokaler i Stockholmsregionen, samtidigt som det finns stora skillnader mellan olika delmarknader. Regionen har en fortsatt hög sysselsättningsgrad. Det faktum att många kontorslokaler konverterats till bostäder har också bidragit till den höga efterfrågan.

Stockholm Norvik Hamn, vår stora nya godshamn, öppnar om bara några månader. Den nya, toppmoderna hamnen förbättrar förutsättningarna till en hållbar varuförsörjning i en av Europas snabbast växande regioner. Till den nybyggda hamnen i Norvik kommer dagens containerverksamhet i Frihamnen, att flytta och den verksamheten kommer att bedrivas av Hutchison Ports.

Stena Lines ro-ro-trafik mellan Nynäshamns hamn och Ventspils i Lettland flyttar under hösten 2020 över till ro-ro-delen i Stockholm Norvik Hamn.

I Stockholm sker nedläggning av containerverksamheten i Frihamnen. På Loudden fortsätter avveckling av verksamheten. Det är främst rivning av cisterner och sanering. Området kommer att lämnas över till Exploateringskontoret med inriktning att här bygga 4 000 bostäder.

De stora förändringarna under året kommer innebära en hel del engångskostnader främst i samband med verksamhetsavvecklingarna. Även driftsättningen i Norvik är förknippat med startkostnader. Avskrivningarna fortsätter att öka, främst 2021 men även redan 2020 när Stockholm Norvik Hamn börjar skrivas av. För Stockholms Hamnar är det välkommet med den fortsatt låga upplåningsräntan.



Stockholms Hamnar har under de senaste åren genomfört investeringar i terminaler och kajlägen. Under kommande år behövs ett antal strategiskt viktiga beslut, om t.ex. framtida kajlägen för de allt större fartygen och utbyggnad av el-infrastruktur, fattas. Till exempel befinner sig passagerartrafiken i ett avgörande skede med en ökad diskussion om såväl sjöfartens miljöpåverkan som färjornas och kryssningsfartygens betydelse för besöksnäringen.

För att bland annat möta de stora förändringarna genomfördes ett övergripande strategiarbete med genomgång av samtliga marknadsområden och omorganisation i augusti 2019. Några av de viktigaste förändringarna är att alla marknadsfrågor samlats i ett verksamhetsområde och den operativa verksamheten i ett annat. Utvecklingsfrågorna landar i ett eget verksamhetsområde för att kunna kraftsamla i strategiskt viktiga frågor. Ekonomi och affärsstöd bildar också ett eget verksamhetsområde för att ge bästa möjliga support åt organisationen. Inom Stockholms Hamnar behöver det också bli ett ökat fokus på intäkter och kostnader. Det är nödvändigt nu när våra tre stora utvecklingsprojekt snart är färdiga och vi möter en ny verklighet som innebär möjligheter, men också utmaningar.

Det budgeterade resultatet på 43 Mkr infriar ägarkravet för 2020.

Inriktningsmål 2020 och ägardirektiv 2020-2022

- En modern storstad med möjligheter och valfrihet för alla
- En hållbart växande och dynamisk storstad med hög tillväxt
- En ekonomiskt hållbar och innovativ storstad för framtiden

Bolagets mål och uppgifter

Stockholms hamnar utgör ett viktigt gods- och logistiknav för Mälardalenregionen. Stockholms Hamn AB har också en viktig roll när det gäller passagerar- och kryssningstrafiken i Östersjön. Verksamheten ska stimulera och vara ett föredöme för ett miljövänligt transportarbete. Särskild vikt ska läggas vid klimatsmarta transporter vid den nya hamnen i Norvik.

Stockholms Hamn AB ska medverka till att målen i färdplanen för en fossilbränslefri stad 2040 uppnås. Att minska utsläppen från fartyg som ligger i hamn i staden är därför angeläget.

Bolagets anläggningar utgör porten till Stockholm för besökarna och det är viktigt att dessa är trygga, tillgängliga och välkomnande.

Bolaget ska medverka till att säkerställa och utveckla goda förutsättningar för sjöfarten, besöksnäringen och regionens varuförsörjning för att därigenom främja regionens utveckling och hållbara tillväxt samt där tillhörande landinfrastruktur för att nå största nytta i investeringarna.



Ägardirektiv 2020-2022

En hållbart växande och dynamisk storstad med hög tillväxt

- bistå trafiknämnden i samverkan med Region Stockholms planering för utökat kollektivt resande på stadens vatten
- fortsatt stimulera och underlätta elanslutning av färjor och kryssningsfartyg i hamn
- arbeta med och leda utveckling och upprustning av stadens innerstadskajer med målet att dessa ska vara en del av den levande stadsmiljön
- skapa goda förutsättningar för att kryssningstrafiken fortsatt ska kunna utvecklas och vara en del av tillväxten för regionen tillsammans med Stockholm Business Region AB
- medverka för att stadens mål om bostadsbyggande uppfylls samtidigt som den rörliga trafiken värnas
- arbeta för en ökad återvinning av avfall och för att användningen av plast ska minska
- arbeta för en fossilbränslefri organisation 2030 genom att fasa ut användningen av fossil energi
- fortsätta arbetet med energieffektivisering och utveckling av den egna produktionen av energi genom förnyelsebara källor såsom sol och vind
- genomföra åtgärder för att bidra till fossilbränslefri sjöfart
- fortsätta arbetet med att ligga i framkant med miljödifferentering av hamnavgifter
- ansvara för planering av citynära bad- och poolanläggning tillsammans med exploateringsnämnden och stadsbyggnadsnämnden
- slutföra avvecklingen av oljeverksamheten i Loudden för att möjliggöra fortsatt stadsutveckling i Norra Djurgårdsstaden
- beakta effekter av förändrat klimat och identifiera klimatrelaterade sårbarheter
- delta i arbetet med internationella miljööverenskommelser och standardiseringar
- tillsammans med stadsbyggnadsnämnden och exploateringsnämnden utreda förutsättningarna för att sjöfarten kan utvecklas vid Stadsgården- och Masthamnen och Frihamnen-Värtahamnen och samtidigt skapa en levande stadsmiljö vid stadens vatten och kajer

En ekonomiskt hållbar och innovativ storstad för framtiden

- säkerställa bolagets förmåga att långsiktigt nå en god resultatnivå genom hög affärsmässighet och kundfokus
- fortsätta arbeta med att utveckla och förädla bolagets fastigheter samt effektivisera driften av byggnaderna och anläggningarna
- avyttra fastigheter som inte är strategiskt viktiga för staden
- säkerställa att utpekade intäkter och nyttor av genomförd investering i Norvik tas tillvara
- vårda bolagets byggnader som har kulturhistoriska värden



I november 2019 har ett förslag till nytt miljöprogram och en ny klimathandlingsplan för Stockholms stad redovisats. Styrdokumentet ligger i stort i linje med det miljöarbete som bedrivs inom Stockholms Hamnar. De föreslagna stadsövergripande målen och inriktningarna kommer under 2020 att inarbetas i verksamhetsplaneringen på avdelningsnivå och i arbetet med underlag till budget för kommande år.

Verksamheten 2020

Som grund i de utmaningar som Stockholms Hamnar står inför och för att uppnå de tre uppsatta målen har nio övergripande aktiviteter tagits fram för 2020. De är:

Nöjda kunder:

- Tydliggöra roller och process för marknads- och kundansvar
- Marknadsbearbetningen stärks
- Systematisera kundkontakter och ärendehantering

Goda affärer:

- Plan för affärsutveckling inom alla marknadsområden/segment
- Utveckla pris- och lönsamhetsstrategier inför nya avtal
- Stärk ekonomistyrning och resultatrapportering

Tydlig nytta:

- Tydliggör Stockholms Hamnars roll för stärkt besöksnäring och regionens logistik och transporter
- Vidareutveckla Stockholms Hamnars strategiska miljö- och klimatarbete inom ramen för befintligt verksamhetsledningssystem
- Utarbeta långsiktiga planer och genomföra prioriteringar för hamnar och hamndelar

I samband med omorganisationen skedde också en mindre ändring av marknadsområdena. Inför budget 2020 pratar vi om fyra marknadsområden. De är passagerare, gods, innerstad- och skärgårdstrafik samt fastigheter.

Marknadsområden

Passagerare

Totalt reser cirka 12,2 miljoner passagerare via Stockholms Hamnar under 2019. Det är en liten ökning jämfört med föregående år. Även för 2020 ser det ut att bli en viss volymökning. Budgeten 2020 pekar mot en ökning med knappt en procent över prognosen för 2019.

Passagerare Stockholm

Antalet färjepassagerare i Stockholm minskar något under 2019. För budgetåret 2020 ser det däremot ut som en svag ökning och antalet passagerare ökar med 124 000.



För de internationella kryssningarna bjöd 2019 på ännu ett rekordår. Antalet anlöp uppgick till 279 stycken för Stockholm och Nynäshamn. Det är bara säsongen 2009 som haft fler anlöp, 293 st. Aldrig förr har så många kryssningspassagerare haft Stockholm och Nynäshamn som destination, över 1 137 000 passagerare. Utvecklingen för kryssningsnäringen är fortsatt mycket gynnsam i hela östersjöområdet. Rederierna ser idag ingen avmattning i popularitet bland kryssningsresenärerna. För budgetåret 2020 är det en total passagerarökning med knappt fyra procent jämfört med 2019. Det är redan bokat fler anlöp inför 2020 än utfallet under 2019.

Passagerare Kapellskär

Helårsprognosen för antalet färjepassagerare i Kapellskär pekar på en ökning med tre procent för 2019. Viking Line har en fortsatt positiv utveckling på Mariehamn med extrainsatta helgavgångar. Finnlines har också en fortsatt bra passagerarutveckling till Nådendal och likaså DFDS på Paldiski. Budgeten för 2020 innebär en liten svagare ökningstakt med en halv procent över prognosen 2019.

Passagerare Nynäshamn

Även i Nynäshamn ökar antalet passagerare under 2019. Den relativt stora ökningen beror till stor del på att fartygskapacitet på linjerna till Polen och Gotland blir större. Beroende på konjunkturläget är budgeten för 2020 mer försiktig. Det är en mycket svag minskning av antalet passagerare med 0,5 procent jämfört med prognosen för 2019.

På kryssningssidan behåller Nynäshamn sin popularitet som ett bra alternativ till Stockholm.

Gods

Totalt kommer det att omsättas cirka 9,7 miljoner ton gods i de tre hamnarna under året 2019. Tack vare en god ekonomisk tillväxt i Östersjöområdet har det varit en positiv godsutveckling under flera år. 2020 markerar ett visst trendbrott. Godsvolymererna som går via färjorna ökar inte längre och bulkgodset minskar. Det är oljeleveranserna till Loudden som försvunnit i samband med Louddens nedläggning. Med den nya containerhamnen i drift är det en markant ökning av containergods. Detta trots att den hamnen öppnar först i maj. Totalt är det en minskning från 9,7 miljoner ton gods 2019 till 9,5 miljoner ton gods i budgeten för 2020.

Gods Stockholm

Godsvolymererna i Stockholm förändras mycket under 2020. Medan färjegodset fortsätter att minska försvinner containergodset helt i maj 2020 och oljeleveranserna till Loudden har i princip redan försvunnit. Totala antalet ton färjegods och ton bulkgodset minskar från 4,7 miljoner till 4,3 miljoner ton i budgeten för 2020. Med den nya hamnen i Norvik kommer större fartyg från befintliga rederier vilket ytterligare indikerar en kraftig ökning



av containervolymerna 2020. Med en totalvolym på 80 000 TEUS 2020 är det en ökning med drygt 28 procent.

Gods Kapellskär

Kapellskärs hamn är den hamn, av de tre, som står för största andelen av färjagodset. Under 2019 minskar godsvolymerna här med nästan en procent. Det är Finnlines, det största godsrederiet, som tappar volymer. Tyvärr är det en fortsatt vikande trend och i budgeten 2020 sjunker volymerna ytterligare med en procent till 2 716 000 ton.

Gods Nynäshamn

Nynäshamns hamn är den hamn i koncernen med lägst godsvolymer. En försiktig gissning är att det inte sker något volymtapp 2020, vilket också budgeten speglar. Eventuell ökning av godsvolymerna är beräknat att ske i samband med flytten till Norvik.

Innerstad- och skärgårdstrafik

Stockholms Hamnar ansvarar för stora delar av innerstadens kajer och hyr ut och förvaltar platser till ett stort antal kunder inom skärgårdstrafik, fritidsfartyg, kommersiella stillaliggande fartyg samt övrig verksamhet. Skärgårdstrafiken trafikeras av ett 15-tal rederier och de stillaliggande kommersiella fartygen är drygt 35 stycken.

Marknadsområdet står med sina intäkter, på drygt 42 Mkr enligt budget 2020, för en relativt liten andel av de totala intäkterna. Skärgårdstrafiken bedöms vara växande med tanke på befolkningsutvecklingen i regionen och ökade turismen. När det gäller pendelbåtar/kollektivtrafik på vatten finns ett stort politiskt intresse, men huvudmännen för trafiken har ibland haft svårt att få tillräckligt resandeunderlag. Stockholms Hamnar bör ändå ha beredskap för nya kajlägen för pendelbåtar, framför allt i närheten av annan kollektivtrafik.

Från 2018 infördes en ny prismodell med avgifterna relaterade till utnyttjad kajyta, vilket ökat lönsamheten i marknadsområdet. För 2020 ökar intäkterna med tre procent från 41 Mkr till drygt 42 Mkr. Av ökningen beror ungefär hälften på den årliga KPI-justeringen enligt prisavtalen.

Fastigheter

Lokalintäkter

De budgeterade lokalhyresintäkterna för 2020 med 197 Mkr är en ökning med 14 Mkr, eller drygt sju procent, jämfört med intäkterna 2019. Ökningen består av fler delar. Det är förutom den årliga indexuppräknningen av hyresavtal också ett antal nya hyresavtal och omförhandlade avtal. En ny hyresgäst är Hutchison Port Sweden (HPS) som flyttar in i lokalerna i Norvik.



Markintäkter

Totala arrendeintäkterna beräknas hamna på 56 Mkr i budget vilket är en ökning med två Mkr jämfört med prognosen för 2019. Förändringen beror främst på minskade intäkter på Loudden men dessa kompenseras delvis med ökade arrendeintäkter, där det största avtalet avser den nya marken i Norvik. Det är HPS som från och med maj 2020 arrenderar 209 000 kvm i containerhamnen.

Frihamnen, Värtahamnen och Innerstad

Den större delen av höjningen härrör från omförhandlingar och indexuppräknningar. I Frihamnen innebär nyuthyrningarna en intäktsökning på cirka tre Mkr, varav några avtal redan genererar intäkter under kvartal fyra 2019.

Kapellskär, Nynäshamn och Norvik

I Kapellskär och Nynäshamn ligger intäkterna i stort sett oförändrade. Det är inflyttning och tillträde i Norvik under budgetåret som genererar lokalintäkter på drygt två Mkr och sex Mkr i arrendeintäkter.

Vakansgrad

Vakansgraden beräknas minska från åtta procent 2019 till drygt sex procent under 2020, till följd av nyuthyrning, främst i Frihamnsområdet.

Inriktning

För att nå intäktsmålen är inriktningen att fortsätta arbetet med att förbättra byggnadernas standard. Kan lokalerna klassas som bättre än området i övrigt så kan hyresnivåerna anpassas därefter. I Frihamnen finns sannolikt stora möjligheter att generellt öka fastighetsvärden och hyresnivåer för kontor mm genom att också satsa på mötesplatser inom kultur, mat etc. och därmed öka områdets attraktivitet.



Resultaträkning per huvudsegment

	Sjöfart		Fastighet	
	Budget 2020	P2 2019	Budget 2020	P2 2019
Hamnavgifter	506	495	0	0
Hantering	43	74	0	0
Hyror/Arrenden	0	0	253	237
Servicetjänster	56	45	9	8
Kajunderhåll och övr tjänster*	43	43	3	1
Interna intäkter admin och hyra	3	4	38	38
Eliminering internfakturering				
Summa intäkter	651	661	303	284
Driftskostnader	-236	-224	-84	-80
Personalkostnader	-113	-113	-24	-25
Underhållskostnader	-44	-49	-26	-24
Interna kostnader admin och hyra	-40	-41	-2	0
Eliminering internfakturering				
Summa kostnader	-432	-428	-135	-130
Rörelseresultat före avskrivningar	218	234	169	155
Avskrivningar	-113	-79	-95	-98
Rörelseresultat före Overhead	105	155	74	57
Overhead*	-63	-52	-27	-22
(Varav avskrivning Overhead)	-1	-2	0	-1
Rörelseresultat före finansiella poster	42	103	47	35
<i>Marginal</i>	<i>7%</i>	<i>16%</i>	<i>15%</i>	<i>12%</i>

* Overhead avser rent administrativa indirekta kostnader och fördelas här 70 % Sjöfart och 30% Fastighet

Investeringar och underhåll – totalt för koncernen

Investeringar

Stockholms Hamnar genomför ett antal omfattande projekt för att möta regionens behov av effektiv hamnkapacitet i ett långt perspektiv. Investeringarna i byggnader, anläggningar och inventarier beräknas 2020 uppgå enligt den officiella budgeten till totalt 511 Mkr i koncernen. Under budgetarbetet framkom det att investeringar för Norvik har förskjutits mellan åren 2019 och 2020, vilket resulterar i en justering av totala budgetnivån med 195



Mkr. Totala investeringsnivån blir då 706 Mkr. Av det totala investeringsbeloppet avses 521 Mkr investeras i Stockholm Norvik Hamn, 175 Mkr i övriga anläggnings- och fastighetsprojekt samt 10 Mkr i maskiner och inventarier.

Efter cirka tio år med tunga investeringar kommer nu en period med betydligt lägre investeringsnivå. Inriktningen är att investeringarna framöver ska finansieras av kassaflödet från den egna löpande verksamheten.

För att ge förutsättningar till kloka prioriteringar av vilka investeringar som ska genomföras samordnas alla investeringar över två Mkr i ett investeringsråd. Rådet har som främsta uppgift att vara rådgivande åt VD, som ytterst har beslutsrätten för projekt upp till tio Mkr. För alla projekt skapas ett projektdirektiv med fakta om projektet och för alla projekt över två miljoner görs en investeringskalkyl.

Stockholm Norvik Hamn

Byggstart för projektet, Stockholm Norvik Hamn, skedde den 16 september 2016. Arbetet med den nya hamnen avslutas under 2020 då en ny containerhamn och rorohamn tas i drift. Investeringen för projektet beräknas för budgetåret att uppgå till 494 Mkr. Den nya hamnen har sitt läge strax norr om den nuvarande hamnen i Nynäshamn. Under 2019 färdigställs fler delar och mot slutet av året sker överlämning av containerhamnen till samarbetspartnern Hutchison Ports och deras svenska bolag Hutchison Ports Sweden. Den exploaterade ytan är, fullt utbyggd, 44 hektar med en kajlängd på cirka 1 400 meter och maxdjupet vid containerkajerna ligger på 16,5 meter.

Utöver själva hamnen färdigställs även en logistikyta utanför hamnens ISPS-område för uthyrning till bolag som serverar näringen. Det ska också investeras i en lagerhall och en uppställningsyta bakom järnvägen. En ny ramp till roro-delen ska byggas och det arbetet kommer att påbörjas under 2020. Det är också budgeterat för diverse driftsättningsarbeten i Norvik efter att det stora projektet är slutfört.

Stockholm

De största investeringarna som ska göras i Stockholm under 2020 är bland annat en del hyresgäst Anpassningar och kajen vid Stadsgården ska anpassas för ett nytt större fartyg. Utöver det ska det också göras en del byte av pollare, nya fendor och vridstöd vid kajerna.

Kapellskär

Investeringarna i Kapellskär beräknas att uppgå till drygt åtta Mkr under 2020. Efter år med investeringar i utvecklingsprojektet Kapellskärs Hamn och därefter Kaj 3 är det nu dags för ett lugnare investeringsår. Under nästkommande år är det bland annat planerat för infästning av gallerduk på övre rampen på K2 samt reparationer av passagerargången.



Nynäshamn

I Nynäshamn är det några mindre investeringar under 2020, bland annat förbättring av dagvattenreningen. I övrigt är det åtgärder för att underlätta användningen av den rörliga kryssningsbryggan (Seawalken), så som att modulera botten och flytta in förtöjningsanordningen närmare land.

Underhåll

För 2020 planeras underhållsarbeten i anläggningar och byggnader för totalt 70 Mkr. Stockholms Hamnar fortsätter att bidra till Stockholm stads upprustning av innerstads-kajerna. Underhållsbudgeten för anläggningar uppgår till 45 Mkr och för fastighet 25 Mkr. Till största del är det löpande och akut underhåll som ska göras under nästa år. Bara några få mindre underhållsprojekt är planerade. Bland annat fönsterunderhåll på diverse byggnader, stambyte i Magasin 1 och renovering av betongkarmar på Magasin 6.

Underhåll - budget 2020 (Mkr)

	Stockholm	Kapellskär	Nynäshamn	Totalt
Anläggningar	34	4	7	45
Byggnader	20	1	4	25
Totalt koncernen	54	5	11	70

Ekonomiska utvecklingen i sammandrag

Rörelsens intäkter

Intäktsutvecklingen i budget kan förklaras ur perspektivet att det råder en osäkerhet om konjunkturutvecklingen. Vi har sett viss avmattning och mot bakgrund av det övergripande ekonomiska läget görs vår bedömning. Totalt beräknas den budgeterade omsättningen för 2020 uppgå till 904 Mkr. Det är en relativt liten ökning, med nio Mkr, jämfört med prognosen 2019. För det största intäktsslaget, hamnavgifter, är det en ökning med elva Mkr eller drygt två procent. Som nämnts tidigare är det marginella volymförändringar och de prisavtal som påverkas av förändringen i konsumentprisindex ökar endast med 1,6 procent.

I samband med nedläggningen av containerterminalen minskar hanteringsintäkterna med 30 Mkr mellan 2019 och 2020. På hyressidan ökar intäkterna tack vare nya hyresavtal där etableringen i Norvik hör till de större.

Verksamhetsförändringarna nästa år syns tydligt i tabellen med intäkter och resultat per hamn. Det är en intäktsminskning i Stockholm medan intäkterna i Nynäshamn, där även



Norvik ligger med, ökar markant. I Kapellskär syns effekten av den sämre godsutvecklingen. Intäkterna minskar mellan åren 2019 och 2020.

Rörelsens kostnader

Rörelsens totala kostnader budgeteras till 815 Mkr vilket är 57 Mkr högre jämfört med senaste prognosen för 2019. I denna ökning ryms tillfälligt ökade kostnader för avveckling containerterminalen och Loudden.

De budgeterade drift- och personalkostnaderna ökar med 31 Mkr jämfört med prognosen för 2019. Orsaken till ökningen kan förklaras av tillfälliga omställningskostnader både på personal- och driftkostnadssidan. Dessutom är det ökade kostnader kopplat till att den nya hamnverksamheten i Norvik.

Underhållskostnaderna förväntas 2020 minska med totalt tre Mkr.

I samband med att Stockholm Norvik vid halvårsskiftet tas i drift ökar avskrivningarna. Avskrivningarna i budget 2020 ökar totalt med 30 Mkr jämfört med prognosen för 2019. Ökningen kan till största del härledas till Norvik Hamn.

Resultat efter finansnetto

Koncernens resultat efter finansnetto beräknas till 43 Mkr, vilket uppfyller ägarkravet för 2020.

Finansiering och kassaflöde

Nettouplåningen bedöms uppgå till 5 723 Mkr den 31 december 2020. Det är en ökning av skulden med 283 Mkr under året. För att klara finansieringen krävs att kreditlimiten på koncernkontot ökar. Vi har bedömt att limiten bör ökas till 6 500 Mkr från den nuvarande kreditlimiten som uppgår till 5 600 Mkr. Totalt bedöms räntan under 2020 uppgå i snitt till 0,70 procent. Det ska jämföras med en beräknad genomsnittlig ränta på 0,90 procent för 2019.

Personal

Personalkostnaderna för 2020 ökar med sex Mkr. Ökningen beror på till drygt tre Mkr på avtalsenlig lönerrevision med två procent. Resterande tre Mkr är engångskostnader hänförliga till omstruktureringen av containerverksamheten i Frihamnen samt omorganisationen som utfördes 2019.

Antalet månadsanställda vid årets slut 2020 förväntas uppgå till 163. Det är en minskning om 20 personer från det förväntade antalet månadsanställda vid bokslutet 2019. Den största minskningen i personalstyrkan sker då containerterminalen avvecklas.



Resultat per hamn, Mkr

	Stockholm		Kapellskär		Nynäshamn	
	Bu-20	P2-19	Bu-20	P2-19	Bu-20	P2-19
Rörelsens intäkter totalt	687	700	103	104	117	95
Rörelsen kostnader						
Övriga externa kostnader	-320	-309	-30	-33	-38	-29
Personalkostnader	-106	-100	-16	-16	-18	-18
Avskrivningar	-123	-129	-31	-30	-54	-18
Rörelsens kostnader	-548	-538	-77	-79	-110	-65
Rörelseresultat	139	162	26	25	7	30
<i>Rörelsemarginal</i>	20%	23%	25%	24%	6%	32%

Resultaträkningar, Mkr

	Koncernen	
	2020 Budget	2019 Prognos 2
Rörelsens intäkter	904	895
Summa rörelsens intäkter	904	895
Underhåll	-70	-73
Driftskostnader	-350	-325
Personalkostnader	-185	-179
Avskrivningar	-210	-180
Summa rörelsens kostnader	-815	-758
Rörelseresultat	89	137
<i>Finansiella intäkter och kostnader</i>		
Ränteintäkter	0	0
Räntekostnader	-46	-43
Resultat efter finansiella poster	43	94
Skatt	-9	-20
Resultat efter skatt	34	74



Balansräkningar, Mkr

	Koncernen	
	2020	2019
	Budget	Prognos 2
Anläggningstillgångar	6 954	6 652
Omsättningstillgångar	277	206
Summa tillgångar	7 231	6 858
Eget kapital	1 010	977
Minoritetsintresse	25	24
Obeskattade reserver	0	0
Avsättningar	27	32
Kortfristiga skulder	6 169	5 825
Summa eget kapital och skulder	7 231	6 858

Bilaga

- ILS Verksamhetsplan 2020 Stockholms Hamnar