

Tertialbokslut 1 2020 jämfte prognos 1

Stockholms Hamnar

2020-05-27



Stockholms Hamnar – prognos helåret 2020 i sammandrag

- Coronapandemin slår hårt mot Stockholms Hamnars verksamhet.
- Intäkterna för helåret prognosticeras till 634 Mkr, en minskning med 255 Mkr jämfört med 2019.
- Det totala antalet passagerare förväntas under helåret 2020 hamna på 4,7 (12,1) miljoner passagerare. Under året beräknas inga passagerare komma via kryssningsfartyg.
- Den hanterade godsvolymen för helåret prognosticeras till 8,4 (9,3) miljoner ton.
- Inom fastighetssegmentet pekar prognosen på 252 Mkr i intäkter. Det är tretton Mkr lägre än budget. Vakansgraden vid årets slut beräknas till sex procent.
- Investeringsutgifterna för helåret beräknas till 720 Mkr.

Stockholms Hamnar – tertialet i sammandrag

Koncernen	2020	2019	2019
	jan-apr	jan-apr	jan-dec
Omsättning, Mkr	227	255	889
Resultat efter finansiella poster, Mkr	-28	9	92
Vinstmarginal, %	-12	4	10
Investeringar brutto, Mkr	254	437	1 289
Soliditet, %	14	16	15
Genomsnittligt antal årsarbetare	170	191	189

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

Marknadsutvecklingen

Covid-19 har förändrat situationen drastiskt för sjöfarten liksom för all verksamhet. Färjetrafiken har drabbats extra hårt med stängda gränser som förhindrar rörlighet bland befolkningen. Det har resulterade i att ett flertal linjer och färjor lagts upp på längre sikt.

Godsvolymerna har varit mer eller mindre på samma nivåer eller tom något ökande det första kvartalet 2020 jämfört mot samma period 2019. En bidragande effekt till detta är att enskilda hamnar, likt Stockholms Hamnar, gett generösa hamnrabatter samtidigt som finska staten gått in med stöd till rederier för att upprätthålla viktiga godslinjer. För resten av året förväntar vi oss dock en negativ effekt även för godsvolymerna. Detta som en följd av det kraftigt försämrade konjunkturläget som även påverkar efterfrågan på godstransporter.

Covid-19 kommer att fortsätta ge stora negativa ekonomiska effekter under hela 2020 och en bra bit in i 2021 innan marknaden och passagerarantalet har börjat återhämta sig igen.

Prognos 1 per verksamhetsområde

	Sjöfart		Fastighet	
	P1 2020	Budget 2020	P1 2020	Budget 2020
Hamnavgifter	270	506		
Hantering	40	43		
Hyror/Arrenden			240	253
Servicetjänster	38	56	8	9
Kajunderhåll och övr tjänster*	43	43	3	3
Interna intäkter admin och hyra	3	3	38	38
Eliminering internfakturering				
Summa intäkter	394	651	290	303
Driftskostnader	-219	-241	-90	-86
Personalkostnader	-106	-112	-21	-24
Underhållskostnader	-35	-44	-15	-26
Interna kostnader admin och hyra	-40	-40	-2	-2
Eliminering internfakturering				
Summa kostnader	-400	-438	-127	-138
Rörelseresultat före avskrivningar	-6	213	163	166
Avskrivningar	-108	-113	-95	-95
Rörelseresultat före Overhead	-114	100	68	71
Overhead*	-65	-57	-28	-24
(Varav avskrivning Overhead)	-1	-1	-1	0
Rörelseresultat före finansiella poster	-179	43	40	46
<i>Marginal</i>	<i>-45%</i>	<i>7%</i>	<i>14%</i>	<i>15%</i>

Verksamhetsområde Sjöfart

För helåret är prognosen totalt 394 Mkr i intäkter för verksamhetsområde sjöfart. Det ska jämföras med budgeten på 651 Mkr, en differens på minus 257 Mkr.

Passagerarvolym

2020 började positivt med ökade passagerarvolym, plus åtta procent, för de två första månaderna. När man summerar hela första kvartalet 2020 är det dock en nedgång på 19

procent jämfört med samma period förra året. Totalt reste 1 580 000 passagerare via Stockholms hamnar under de första tre månaderna.

De passagerare som ingår i prognosen är de som kommer med färjorna. För de internationella kryssningsfartygen är bedömningen att inga fartyg anlöper under 2020. Det rådande läget har inneburit att rederierna löpande avbokar. Det är ett tapp på 1,1 miljoner passagerare mot budget.

För helåret 2020 är prognosen totalt 4,7 miljoner passagerare genom Stockholms Hamnar. Det är en minskning av antalet med 61 procent jämfört med 2019, eller - 7,4 miljoner passagerare. Mot budget är det ett tapp på hela 62 procent.

Godsvolymer

Godset via Stockholms Hamnar delas in i tre varuslag, färjegods, container och bulk. Den totala godsmängden genom Stockholms Hamnar beräknas bli 8,4 miljoner ton. Det är tolv procent lägre än budget och en volymminskning med tio procent jämfört med 2019. Det är minskade volymer i alla tre hamnarna, men något mer i Nynäshamn.

Färjegods

Den prognosticerade godsvolymen 2020 är 6,2 miljoner ton. Det är en minskning mot budget med 14 procent eller 0,9 miljoner ton.

Container

För helåret pekar prognosen mot samma volym som 2019 vilket är drygt 23 procent lägre än budgeterade utfallet. Trots att Stockholm Norvik Hamn öppnar i år så påverkar det rådande läget de budgeterade volymerna negativt.

Bulk

Inom området bulkprodukter har det skett stora förändringar i och med avvecklingen av Louddens oljedepå. Med den avvecklingen har oljeleveranserna helt försvunnit. Det är främst bulkprodukterna till nya energihamnen som är kvar. Prognosen pekar på 1,8 miljoner ton, vilket är oförändrade volymer jämfört med budget.

Innerstad- och skärgårdstrafik

Stockholms Hamnar förvaltar och hyr ut kajplatser längs stora delar av innerstadens kajer. Den normalt livliga verksamheterna med skärgårds-, kollektiv-, charter- och sightseeingtrafik är koncentrerad till Nybroviken, Strömkajen och Skeppsbron. Vid andra kajlägen ligger drygt 35 stillaliggande kommersiella verksamheter som hotell och restauranger samt ett hundratal fritidsfartyg.

Intäkterna utgör en relativt liten del av budgeten. Då avgifterna är fasta så påverkas de inte av att kunderna i sin tur har minskade intäkter, förutsatt att de har marginaler i sin verksamhet. För prognos 1 har därför inga justeringar gjorts mot lagd budget.

Kundunderlaget är historiskt trögrörligt, men några nya kunder inom nya segment är på inseglande och en gammal trotjänare, Birger Jarl, har släppt förtöjningarna.

Verksamhetsområde Fastigheter

Lokalhyresintäkterna i beståndet hade en positiv trend i början av 2020, med en ökning mot budget. Det förändrade marknadsläget har nu inneburit att Stockholms Hamnar har givit hyresrabatter till särskilt utsatta fastighetskunder. Dessa utgör en väsentlig del av kundstocken och innefattar kultur- och eventverksamheter, handel, restauranger & -grossister med flera. Vidare har uthyrningsläget försämrats avsevärt och beräknade uthyrningar skruvas ned något för helåret 2020. Även de beräknade intäkterna för omsättningsbaserade hyror och arrende justeras nedåt.

Omförhandlingsarbetet har varit framgångsrikt men fortsätter nu i begränsad omfattning med ett synligt utfall för nästa räkenskapsår. Utfallet för jämförbart bestånd prognostiseras falla i linje med det för 2019, vilket räknar bort Loudden och Norvik. Beläggningsgraden för beståndet är oförändrad mot årsskiftet.

I enlighet med ägardirektivet fortsätter bolagets arbete med att identifiera de byggnader som inte är strategiskt viktiga för Stockholms Hamnar. Det är byggnader som kan avyttras. Den första byggnaden som avyttras är ”Banankompaniet”.

Ekonomisk översikt tertial 1

Koncernen – utfall per 2020-04-30

Rörelsens intäkter

Koncernen Stockholms Hamnars omsättning under de första fyra månaderna uppgick till 227 Mkr. Det är en minskning med 28 Mkr jämfört med föregående år (255 Mkr). Det är främst minskade hamnavgifter, och då i Stockholm, som står för den stora avvikelsen mot förra året. På fastighetssidan har ännu inte problemen fått genomslag på första tertialet. Hyresintäkterna är högre än förra året.

Rörelsens kostnader

Rörelsens kostnader per april 2020 uppgick till 185 Mkr vilket är tio Mkr högre än föregående år (175 Mkr). Ökningen beror främst på att ett fåtal projekt kostnadsförts. På grund av ändrade förutsättningar har beslut tagits att inte gå vidare med sex projekt som befunnit sig i utredningsfasen. Jämfört med budget är kostnaderna 19 Mkr lägre. Detta är främst hänförligt till lägre personal- och driftkostnader.

Resultat efter finansnetto

Resultat efter finansnetto uppgår per april till - 28 Mkr jämfört budget för samma period - 15 Mkr. Resultatet är 37 Mkr sämre än föregående år (9 Mkr).

Projekt och investeringar

De totala bruttoinvesteringarna i byggnader, anläggningar och inventarier uppgick under perioden till 254 Mkr, varav 218 Mkr avser Stockholm Norvik Hamn. Prognosen för de totala investeringarna beräknas på helåret uppgå till 720 Mkr (budget 706 Mkr).

Finansiering och kassaflöde

Nettouplåningen uppgick per april 2020 till 5 751 Mkr, att jämföra med ingående balans vid årets början om 5 406 Mkr. Ökningen om 344 Mkr sedan årsskiftet beror främst på slutspurten i projekt Stockholm Norvik Hamn men även på grund av förskjutning av betalningstider för kunder på grund av Covid-19. För helåret ligger prognosen på en upplåning om 6 400 Mkr. Den genomsnittliga räntan på den totala skuldportföljen uppgick till 0,79 procent för perioden vilket kan jämföras med 0,87 procent för motsvarande period 2019.

Personal

Antalet månadsanställda i koncernen uppgick per april till 170. Det är färre än samma period förra året (191). För helåret är målet 156 personer.

ILS

ILS-indikatorerna redovisas och kommenteras i separat bilaga.

Resultaträkningar, Mkr

	Koncernen		Moderbolaget	
	2020 jan-april	2019 jan-april	2020 jan-april	2019 jan-april
Rörelsens intäkter	227	255	205	227
Summa rörelsens intäkter	227	255	205	227
Underhåll	-20	-15	-17	-13
Driftskostnader	-111	-105	-104	-97
Personalkostnader	-54	-55	-49	-50
Avskrivningar	-55	-58	-45	-48
Summa rörelsens kostnader	-240	-233	-216	-209
Rörelseresultat	-13	22	-11	18
<i>Finansiella intäkter och kostnader</i>				
Ränteintäkter	3	0	4	3
Räntekostnader	-18	-13	-15	-13
Resultat efter finansiella poster	-28	9	-22	8
Skatt	0	-2	0	-1
Resultat efter skatt	-28	7	-22	7

Balansräkningar, Mkr

Koncernen	2020-04-30	2019-12-31
Anläggningstillgångar	6 807	6 607
Omsättningstillgångar	185	188
Summa tillgångar	6 992	6 795
Eget kapital	939	967
Minoritetsintresse	24	24
Avsättningar	19	20
Långfristiga skulder	2	2
Kortfristiga skulder	6 008	5 782
Summa eget kapital och skulder	6 992	6 795

Prognos 1 2020

Nyckeltal koncernen

	2020	2020	2019	2018	2017	2016
	Prognos 1	Budget	Utfall	Utfall	Utfall	Utfall
Volymer						
Omsättning, Mkr	634	904	889	866	856	797
Förändring, %	-30	1	3	1	7	9
Godsomsättning, milj ton	8,4	9,5	9,3	9,6	9,7	9,0
Passagerare, milj	4,7	12,3	12,1	12,1	12,0	11,7
Investeringar, Mkr	720	706	1 289	1 141	971	948
Lönsamhet i rörelsen						
Resultat efter finansiella int o kost, Mkr	-187	43	92	93	109	112
Vinstmarginal, %	-30	5	10	11	13	14
Avkastning						
Avkastning totalt kapital, %	-2	1	2	3	3	4
Balansomslutning, Mkr	7 422	7 231	6 795	5 718	4 719	4 125
Finansiell ställning						
Nettoupplåning, Mkr	6 400	5 723	5 406	4 385	3 543	2 778
Synlig soliditet, %	11	14	15	16	18	19
Självfinansieringsgrad, %	2	35	18	19	26	21
Personal						
Medeltal anställda	156	163	189	187	167	166
Omsättning per anst, Mkr	4	6	5	5	5	5
Lönekostnad/omsättning, %	28	20	20	20	18	19

Resultaträkningar, Mkr

	Koncernen		
	2020 Prognos 1	2020 Budget	2019 Utfall
Rörelsens intäkter	634	904	889
Summa rörelsens intäkter	634	904	889
Underhåll	-50	-70	-66
Driftskostnader	-341	-350	-328
Personalkostnader	-176	-185	-182
Avskrivningar	-205	-210	-179
Summa rörelsens kostnader	-773	-815	-755
Rörelseresultat	-139	89	134
<i>Finansiella intäkter och kostnader</i>			
Ränteintäkter	0	0	0
Räntekostnader	-48	-46	-42
Resultat efter finansiella pos	-187	43	92
Erhållet koncernbidrag	0	0	0
Ack överavskrivningar	0	0	0
Skatt	0	-9	-27
Resultat efter skatt	-187	34	65

Kommentarer

Rörelsens intäkter

Totalt beräknas koncernens omsättning uppgå till 634 Mkr, vilket är 270 Mkr lägre än budget och 255 Mkr lägre än utfallet 2019.

Det är intäktsstapp inom alla delar men främst för den passagerarberoende trafiken. Inom verksamhetsområde sjöfart minskar intäkterna 255 Mkr mot budget. Det är främst passagerarintäkterna som minskar. Volymminskningen under året är drygt sju miljoner passagerare, en minskning med 61 procent. På fastighetssidan är den beräknade intäktsminskningen tretton Mkr, dvs minus fyra procent.

Rörelsens kostnader

Totalt minskar kostnaderna med 37 Mkr mot budget, varav minskade underhållskostnader svarar för 20 Mkr av dessa. I övrigt är det neddragningar och minskade personal- och driftkostnader.

Resultatet

Koncernens resultat efter finansiella poster är beräknat till - 187 Mkr. Detta ska jämföras med helårsbudgeten som är 43 Mkr. Det är minusresultat i alla hamnarna, men med den största avvikelsen i Stockholm. Det är just i Stockholm som de minskade passagerarvolymerna får störst genomslag. Trots en högre upplåning ökar räntekostnaderna endast med två Mkr.

Projekt och investeringar

De prognosticerade avskrivningarna för helåret är 205 Mkr, vilket är 5 mkr lägre än i budget. Minskingen beror främst på att en hel del investeringar är pausade på grund av Covid-19. Det beror också på en viss försiktighet i avskrivningsbudget för Norvik. De totala investeringarna 2020 beräknas uppgå till 720 Mkr att jämföra med budgetens planerade investeringsnivå på 706 Mkr. Den ökade investeringsnivån beror främst på en ökning i projekt Norvik Hamn, men också en del tillkommande projekt i Norvik som bland annat nyanslutning av el samt en logistikyta. Ser man till hela bruttolistan av projekt i prognosen så är det både projekt som ökar men också en hel del som minskar på grund av att man pausar vissa investeringar. Följande projekt har ökat sedan budget eller är helt nya:

Ökat från budget

Projektnr	Projektamn	P1	Budget	Ökning
65*	Stockholm Norvik Hamn	552,3	520,71	31,59
10046	Lagerhall Norvik Hamn	13,7	8	5,7
60128	Viking västra, pollare, vridstöd, kajskydd	15,5	10	5,5
60140	Övre ramp, Norvik	9,9	8	1,9
60142	Nynäs, OA-larm och vattenmätning till Citect	2	1	1
69012	Skadestation mm på S-plan	2,6	1	1,6

Tillkommit efter budget

Projektnr	Projektamn	P1	Budget	Ökning
60170	Logistikyta Norvik	21,2	0	21,2
60145	Nyanslutning EI Norvik	20	0	20
50121	Åtgärder efter projekt Värtaterminalen	4	0	4
60127	Nynäshamn, kaj 1 vattendjup till -8m RH2000	2,5	0	2,5
60169	EU-projekt elanslutning SH	1	0	1
69020	EU-projekt Superstar Kapellskär	5	0	5
69019	Incheckningskur A-plan (DFDS)	1,1	0	1,1

Prognostiserad checkräkningsskuld per sista december 2020 är 6 400 Mkr, att jämföra med budgeten på 5 723 Mkr. Det turbulenta ekonomiska läget innebär ökad osäkerhet i likvidflödet. Detta tillsammans med negativt resultat och något ökat investeringsbehov i Norvik påverkar upplåningsbehovet. För att ha en marginal i rörelsekapitalet har Stockholms Hamnar begärt att kreditlimiten ökar med 500 Mkr till 7 000 Mkr. Upplå-

ningsräntan för helåret är beräknad till cirka 0,8 procent. Det är något högre än den budgeterade på 0,7 procent. Räntekostnaden för helåret beräknas till 48 Mkr, vilket är två Mkr högre än budget.

Antalet månadsanställda per 2020-12-31 beräknas uppgå till 156 personer. Det är sju personer under budget.

Bilaga:

ILS Prognos 1 och Tertial 1 2020 Sockholms Hamnar