

STOHAB
2015-09-22

Till Stockholms Hamn AB:s styrelse

Tertialbokslut 2 jämte prognos 2 2015

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 2015 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 2015 samt att överlämna den till moderbolaget Stockholms Stadshus AB.

Stockholm den 16 september 2015

Johan Castwall

Mats Lundin

Tertialrapport Stockholms Hamnar

1 januari – 31 augusti 2015

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

- Det totala antalet passagerare förväntas under helåret 2015 hamna på 11,5 miljoner passagerare. Av dessa är det 922 000 kryssningsresenärer.
- Under året beräknas den hanterade godsvolymen öka nästan två procent jämfört med 2014. Total godsvolym beräknas bli 8,5 miljoner ton.
- Inom fastighetssegmentet fortsätter intäkterna att öka, för 2015 är ökningen 17 Mkr. Vakansgraden vid årets slut ligger på 3 procent.
- Investeringsutgifterna för helåret beräknas till 827 Mkr.

Stockholms Hamnar i sammandrag

Koncernen	2015	2014	2014
	jan-aug	jan-aug	jan-dec
Omsättning, Mkr	501	486	713
Resultat efter finansiella poster, Mkr	93	92	108
Vinstmarginal, %	19	19	15
Investeringar brutto, Mkr	672	313	532
Soliditet, %	23	27	26
Genomsnittligt antal årsarbetare	158	163	160

Marknaden

Marknadsutveckling

Det finns fler osäkerhetsfaktorer i världsekonomin. Det som främst påverkar Stockholms Hamnar är den fortsatt svaga finska ekonomin samt konflikten mellan USA/EU och Ryssland. Den svenska ekonomin växer men risker kvarstår. Den inhemska efterfrågan drivs bland annat av hushållens konsumtion och starka bostadsinvesteringar. Även exporten, som under en längre period varit en besvikelse, väntas få en god tillväxt de närmaste åren.

Passagerartrafik på färjorna

Under perioden januari till juli 2015 minskade antalet färjeresenärer jämfört med samma period förra året. Det är minskat resande mellan Stockholm och Tallinn samt ett stort bortfall av passagerare när Tallink Silja i augusti 2014 gick ner från två till ett fartyg mellan Stockholm och Riga.

Stockholm (77,3 procent av färjepassagerarna i våra tre hamnar)

Antalet färjeresenärer i Stockholm uppgick under perioden januari-juli 2015 till 4 900 000 personer, en minskning med drygt fyra procent jämfört med samma period 2014. Den kraftigaste nedgången är på linjen Stockholm–Riga som minskat med drygt 40 procent. Även Stockholm-Tallinn har minskat kraftigt med nästan sju procent nedgång, dock har Tallintrafiken mellan Helsingfors och Tallinn ökat.

Rederiet St Peter Line har tappat passagerare jämfört med samma period föregående år. Nedgången för St Peter Line beror på det skärpta politiska läget mellan Ryssland och EU vilket resulterat i en långvarig handelskonflikt och en avsevärd nedgång i den ryska ekonomin.

Kapellskär (8,6 procent av totala antalet färjepassagerarna i våra tre hamnar)

Antalet färjeresenärer i Kapellskär uppgick perioden januari-juli 2015 till 547 000 en ökning med nästan en procent jämfört med samma period 2014. Färjeresenärer ökar på både DFDS, Tallink och Finnlink. Dessa färjeresenärer är dock nästan uteslutande chaufförer vilka inte betalar passageraravgifter.

Nynäshamn (14,1 procent av färjepassagerarna i våra tre hamnar)

Antalet färjeresenärer i Nynäshamn uppgick perioden januari-juli 2015 till 894 000, en ökning med nästan fyra procent jämfört med samma period 2014. Polferries har haft betydligt färre färjepassagerare. I övrigt ses ökade passagerarvolymerna för både Stena Line och Destination Gotland.

Prognos 2 för färjepassagerarna hamnar på en ökning med en procent mot budget vilket är tre procent lägre än utfallet 2014.

Internationella kryssningar

Bokningsläget visar en svag minskning till totalt 248 fartygsanlöp för innevarande år, att jämföra med 264 fartygsanlöp 2014. Fartygsstorleken ökar succesivt så antalet debiterbara bruttoton och passagerare ökar trots det minskade antalet anlöp. Antalet turnarounds ökar 2015 till 53 jämfört med 42 under 2014.

Kryssningssäsongen startade på riktigt den 30 april med fartyget Costa Pacifica och avslutas den 21 oktober med fartyget Marco Polo i Nynäshamn. Den totala passagerarvolymen väntas uppgå till 922 000 personer vilket är en ökning jämfört med förra årets utfall på 877 000 personer.

Prognos 2 pekar på en ökning av antalet kryssningspassagerare med fem procent jämfört med utfallet 2014, vilket är fem procent lägre än budget.

Godstrafik på färjorna

Jämfört med samma period föregående år har de faktiska volymerna totalt sett minskat med drygt en procent under perioden januari - juli.

Volymerna mellan Sverige och Finland var nästan fyra procent lägre under perioden januari-juli jämfört med samma period förra året. Under perioden står de finska volymerna genom Stockholms hamnar för 63 procent av de totala fraktvolymerna på färjorna. Volymerna mellan Sverige, Estland och Lettland har under januari-juli ökat på båda destinationerna jämfört med samma period föregående år. Volymerna mellan Sverige och Polen har ökat kraftigt som en följd av att Polferries har satt in ett betydligt större fartyg.

Stockholm (40,3 procent av totalvolymen i våra tre hamnar)

Godsvolymer minskade första kvartalet med 13 procent under perioden januari-juli, jämfört med 2014. Tallink Siljas volymer är fortsatt svaga samtidigt som Viking Line fortsatt går mycket starkt. En del av förklaringen till Tallink Siljas minskade volymer är att Tallink Silja i augusti 2014 reducerade sin kapacitet på Stockholm Riga linjen från två till ett fartyg. Vid årsskiftet flyttades dessutom fartyget Sea Wind från Stockholm-Åbo till linjen Vuosaari-Tallinn.

Volymerna mellan Stockholm och Tallinn samt Stockholm Riga minskade med 30 samt 63 procent under perioden januari-juli jämfört med samma period föregående år. Nedgången beror på att Tallink Silja har tappat marknadsandelar till DFDS och Stena Line samt att ett fartyg på Stockholm-Riga tagits ur trafik. För St Peter Line innebär den fortsatta konflikten med handelsrestriktioner mellan EU och Ryssland stor osäkerhet om framtida volymutveckling.

Kapellskär (39,5 procent av totalvolymen i våra tre hamnar)

Jämfört med 2014 ökar godsvolymererna med fem procent under de sju första månaderna jämfört med samma period föregående år. Både Finnlinks och DFDS volymer ökade under perioden.

Nynäshamn (20,2 procent av totalvolymen i våra tre hamnar)

Godsvolymererna i Nynäshamn har ökat med hela 16 procent under perioden januari - juli, jämfört med samma period föregående år. Stena Line har en mycket stark volymtillväxt och ökat sina volymer med över 20 procent. Stena Lines volymer växer betydligt snabbare än marknaden och man har tagit betydande marknadsandelar. Från och med april 2015 har man även lagt in ytterligare ett anlöp i veckan samt ökat sin lastkapacitet då man ersatt tidigare mindre fartyg med det större fartyget Flavia.

Polferries ökar också sina volymer kraftigt under perioden, 30 procent. Ökningen förklaras delvis som en följd utav betydligt fler fartygsanlöp samt att man i maj ersatte fartyget Scandinavia med Wawel som har mer än dubbelt så stor lastkapacitet som Scandinavia.

Destination Gotlands volymer har under januari-juli minskat fem procent, men brukar över året vara tämligen stabil. Nedgången kan bero på att man gjort färre anlöp en motsvarande period föregående år.

Prognos 2 för färjegendet är en procent lägre än budget och lite sämre än utfallet 2014.

Containertrafik

Containervolymererna i CTF räknat i TEUS, var en procent lägre under perioden januari-juli, jämför med samma period föregående år. Konkurrensen är hård bland oceanrederierna och fartygen blir allt större. För mycket kapacitet i marknaden pressar priserna. Stockholm växer och konsumtionen är fortsatt hög. Det gör att importvolymererna till Stockholm är stabila och ökar över tiden med befolkningstillväxten.

I containerterminalen är det fortsatt två anlöp i veckan. Det är ett med MSC, Mediteranean Shipping Company, som är världens näst största oceanrederi och ett med Team Lines, som är ett av de ledande feederrederierna i Europa. På Team Lines fartyg, delar Team Lines, CMA-CGM och Unifeeder på kapaciteten. Det är enligt samma modell som oceanrederierna tillämpat sedan containeriseringen startade.

Det finns också ett större intresse än tidigare bland oceanrederierna att komma med eget tonnage till svenska ostkusten istället för att använda feederfartyg. Gävle och Norrköpings hamnar är båda mycket offensiva i marknaden och har de senaste åren gjort stora investeringar. Arbetet i Stockholms Hamnar fortsätter för att få så mycket gods som möjligt att transporteras till och från Stockholmsregionen via vattenvägen.

Samarbete med Hutchison Port Holdings är fortsatt mycket gott och deras globala nätverk och goda relationer med världens oceanrederier är mycket viktigt och till stor hjälp för arbetet med att öka volymerna i CTF.

Prognos 2 för containergodset är nästan fyra procent lägre än budget och drygt två procent lägre än utfallet 2014.

Bulk

Bulkvolymerna har ökat under årets första 7 månader. Bulkvolymerna kommer dock in oregelbundet under året så det säger inget om helårsutfallet. Efter att ha stämt av med kunderna tros dock att bulkvolymerna totalt sett kommer att öka 2015, jämfört med utfallet 2014. Den prognostiserade ökningen är en följd av större kolimport till Fortum, att Jehanders tar in mer sand och att Cementa tar in större volymer. Prognos 2 för bulkgodset är sju procent högre än budget och åtta procent högre än utfallet 2014.

Fastighet

Marknadsutveckling Fastigheter

Det starka läget på lokalhyresmarknaden i Stockholm består. Det beror till stor del på den fortsatt sjunkande vakansgraden och den ökade sysselsättningsgraden. Hyresspannet bedöms minska mellan de högsta hyrorna och de lägre. Det kan gynna hyresutvecklingen i hamnens lokalbestånd i Frihamnen.

Vakanser

Bedömningen inför årsskiftet är att Stockholms Hamn kommer att landa på cirka tre procent vakans. Det innebär ytterligare en uthyrning på 1 500 m² under resten av 2015.

Hyresintäkter

Ytterligare hyresavtal har sagts upp till omförhandling i Frihamnen med acceptans på nya högre nivåer. De nytecknade avtalen på Skeppsbron och i Magasin 7 samt några omförhandlingar av befintliga hyresavtal bidrar fortsatt till den högre prognosen mot budget. Utöver dessa händelser har en positiv utveckling för omsättningshyresavtalen samt nya intäkter i samband med ombyggnader bidragit till stigande intäkter. Ett nytt avtal i Masthamnen för en tidigare outhyrd byggnad har tillkommit. Dessa händelser ger sammantaget en intäktsökning jämfört med budget på åtta Mkr. Av dessa är drygt två Mkr att hänföras till icke periodiserade intäkter från föregående år.

Arrenden

Den tidigare prognosen på fem procents ökning revideras nu till sju procent beroende på flera nya avtal. Hamnens interna projekt för att förbättra lönsamheten har lett till flera omförhandlade arrenden som ökar intäkterna.

Nynäshamn och Kapellskär

I Nynäshamn ökar lokalintäkterna marginellt med 2 procent på grund av nyuthyrning. I Kapellskär minskar hyresintäkterna med tre procent på grund av ökad vakansgrad.

Avskrivningar

Avskrivningarna sjunker mot budget med knappt sex procent. I Stockholm har ett par ombyggnadsprojekt finansierats av respektive hyresgäst till stora delar. Andra projekt har fått förskjuten tidplan.

Underhåll

Inom Fastighets projektorganisation har en del förändringar skett. Det är till vissa delar ett förändrat arbetssätt. Under delar av innevarande år har det varit resursbrist vilket förskjutit en del underhållsprojekt i tiden. Till årsskiftet kommer dock vakanserna att vara tillsatta.

Fastigheter – koncernen Mkr

	P2 2015	Budget 2015	Utfall 2014
Lokalhyror	164,7	158,1	150,4
Arrenden	46,8	42,7	44,2
Serviceintäkter (inkl el)	8,9	10,2	8,7
Koncernjusteringar*	-3,2	-3,2	-3,2
Summa intäkter Fastighet	217,2	207,7	200,1
Drift (inkl el)	-38,0	-39,7	-40,6
Underhåll	-20,8	-25,2	-16,4
Kostnader arrenden	-18,0	-18,0	-18,0
Avskrivningar	-66,9	-71,0	-67,9
Personalkostnad	-15,0	-14,6	-11,9
Koncernjusteringar*	3,2	3,2	3,2
Summa kostnader fastighet	-155,5	-165,3	-151,6
 Resultat fastighet	 61,6	 42,4	 48,5
Marginal	28%	20%	24%

*Arrendeavtal mellan Stockholms Hamn och Kapellskärs Hamn

Ekonomisk översikt tertial 2

Koncernen – utfall per 2015-08-31

Rörelsens intäkter

Koncernen Stockholms Hamnars omsättning under årets åtta första månader uppgick till 501 Mkr. Ökningen med 15 Mkr jämfört med föregående år (486 Mkr) beror främst på ökade hyresintäkter men även ökade intäkter för hamnavgifter.

Rörelsens kostnader

Rörelsens kostnader per augusti 2015 uppgick till 383 Mkr (370 Mkr). Jämfört med budget är kostnaderna tio Mkr lägre. Avvikelsen beror främst på åtta Mkr lägre underhållskostnader. Både personalkostnaderna och kostnader för avskrivningar är lägre än budget.

Resultat efter finansnetto

Resultat efter finansnetto uppgår till 93 Mkr (92 Mkr) efter årets två första tertial. Med totalt lägre kostnader än de budgeterade ligger rörelseresultatet på en betryggande nivå över budgeterade 66 Mkr.

Projekt och investeringar

De totala bruttoinvesteringarna i byggnader, anläggningar och inventarier uppgick under perioden till 672 Mkr. Budgeten för helåret är 1 100 Mkr. De största investeringsutgifterna finns i Värtapiren, utvecklingsprojekt Kapellskärs Hamn, industrispåret i Värtahamnen, och utvecklingsprojekt på Frihamnspiren.

Finansiering och kassaflöde

Nettouplåningen uppgick i augusti 2015 till 2 042 Mkr, att jämföra med ingående balans vid årets början om 1 494 Mkr. Det är en ökning med 548 Mkr sedan årsskiftet. För helåret ligger budgeten på en upplåning om 2 712 Mkr. Den genomsnittliga räntan på den totala skuldportföljen uppgick till 2,1 procent för perioden i vilket kan jämföras med 2,7 procent motsvarande period 2014.

Personal

Genomsnittligt antal årsarbetare i koncernen uppgick under perioden till 158 (163).

Resultaträkningar, Mkr

	Koncernen		Moderbolaget	
	2015 jan-aug	2014 jan-aug	2015 jan-aug	2014 jan-aug
Rörelsens intäkter	501	486	450	437
Summa rörelsens intäkter	501	486	450	437
Underhåll	-52	-47	-53	-47
Driftskostnader	-171	-167	-165	-161
Personalkostnader	-88	-86	-81	-77
Avskrivningar	-72	-70	-66	-65
Summa rörelsens kostnader	-383	-370	-365	-350
Rörelseresultat	118	116	85	87
<i>Finansiella intäkter och kostnader</i>				
Ränteintäkter	5	2	5	2
Räntekostnader	-30	-26	-24	-24
Resultat efter finansiella poster	93	92	66	65
Skatt	-20	-20	-15	-14
Resultat efter skatt	73	72	51	51
Moderföretagets aktieägare	71	70		
Minoritetsintresse	2	2		

Balansräkningar, Mkr

Koncernen	2015-08-31	2014-12-31
Anläggningstillgångar	2 931	2 333
Omsättningstillgångar	170	148
Summa tillgångar	3 101	2 481
Eget kapital	698	628
Minoritetsintresse	20	18
Avsättningar	36	15
Kortfristiga skulder	2 347	1 820
Summa eget kapital och skulder	3 101	2 481

Prognos 2 2015

Koncernen

	2015	2015	2014	2013
	Prognos 2	Budget	Ufall	Utfall
Volym				
Omsättning, Mkr	721	701	713	724
Förändring, %	2	-1	-2	3
Godsomsättning, milj ton	8,5	8,4	8,3	8,3
Passagerare, milj	11,5	11,4	11,6	12,1
Investeringar, Mkr	827	1 100	532	438
Lönsamhet i rörelsen				
Resultat efter finansiella int o kost, Mkr	100	70	108	106
Vinstmarginal, %	14	10	15	15
Avkastning				
Avkastning totalt kapital, %	4,9	3,5	6,0	7,0
Balansomslutning, Mkr	3 186	3 742	2 481	1 896
Finansiell ställning				
Nettoupplåning, Mkr	2 154	2 712	1 494	1 134
Synlig soliditet, %	23	19	26	27
Självfinansieringsgrad, %	19	12	40	48
Personal				
Genomsnittligt antal årsarbetare	153	153	160	143
Omsättning per anst, Mkr	4,7	4,4	4	5
Lönekostnad/omsättning, %	19	19	18	17

Resultaträkningar, Mkr

Resultaträkningar, Mkr

	Koncernen			Moderbolaget		
	2015 Prognos 2	2015 Budget	2014 Utfall	2015 Prognos 2	2015 Budget	2014 Utfall
Rörelsens intäkter	721	701	713	648	630	641
Summa rörelsens intäkter	721	701	713	648	630	641
Underhåll	-88	-94	-89	-84	-85	-87
Driftskostnader	-252	-251	-244	-243	-244	-235
Personalkostnader	-135	-135	-128	-124	-123	-117
Avskrivningar	-109	-110	-108	-101	-102	-100
Summa rörelsens kostnader	-584	-590	-569	-552	-554	-539
Rörelseresultat	137	111	144	96	76	102
<i>Finansiella intäkter och kostnader</i>						
Ränteintäkter	7	7	0	7	7	0
Räntekostnader	-44	-48	-36	-38	-41	-34
Resultat efter finansiella pos	100	70	108	65	42	68
Skatt	-22	-15	-24	-14	-9	-15
Resultat efter skatt	78	55	84	51	33	53

Totalt beräknas koncernens omsättning enligt prognos 2 uppgå till 721 Mkr, vilket är 20 Mkr högre än budget och åtta Mkr högre än omsättningen 2014. Det är ökad omsättning både för hamnavgifterna och också för fastighetsintäkterna.

Hamnavgifterna ökar med 13 Mkr mot budget. Medan passagerarvolymerna är oförändrade mot budget så ökar godset med en procent. Den förändrade prisstrukturen på lämnade miljörabatter har påverkat intäkterna positivt under 2015. Från och med 2015 har den miljörabatt för lågsvavligt bränsle som rederikunderna erhållit trappats ned.

För verksamhetsområdet Fastigheter ökar intäkterna med tio Mkr mot budget och med 17 Mkr jämfört med 2014. Ökningen beror på fler positiva händelser. Det är ökade hyresnivåer i omförhandlade avtal, bra utdelning i några omsättningshyresavtal samt nya ytor i ombyggda byggnader. Drygt två Mkr beror på intäkter som avser 2014.

Resultatet efter finansiella poster är beräknat till 100 Mkr. Det är ett resultat som är högre än ägarkravet på 70 Mkr.

Det planerade underhållet fortsätter ligga på en låg nivå. För 2015 är prognosen fem Mkr lägre än budget. Trots en högre omsättning än budget så beräknas driftkostnaderna vara i nivå med budget. I Stockholm beräknas antalet anställda vara oförändrat jämfört med budgeten. Personalkostnaderna är oförändrade mot budget. Avskrivningsnivån är i nivå med budget.

De totala investeringarna uppgår till 827 Mkr att jämföra med budgetens planerade investeringsnivå på 1 100 Mkr. Den minskade investeringsnivån beror främst på lägre utgifter i projekt Norvik. Dessutom flyttas större delen av investeringen i en ny kryssningspir i Nynäshamn över till 2016.

Ser man på hela bruttolistan av projekt i prognos 2 så är det både projekt med minskade och ökade utgifter. I följande projekt är det en ökning utöver budget:

- Nio Mkr, projekt Frihamnspiren 0,5
- Slussen, temporärt läge för Djurgårdsfärjor med fyra Mkr
- Renovering kasun i Kapellskär, 10 Mkr
- Kajanpassning för fartyget Wawel i Nynäshamn, två Mkr
- Invändiga åtgärder Patons Malmgård Masthamnen, en Mkr
- Forcerat utbyte av energimätare och injusteringsventiler för fjärrkyla med en Mkr

Främst på grund av en lägre investeringsnivå är utestående skuld lägre än budget. Prognostiserad checkräkningsskuld per 2015-12-31 är 2 154 Mkr, att jämföra med budgeten på 2 712 Mkr och utfallet för 2014 på 1 494 kr. Detta påverkar också upplåningskostnaden positivt.

Genomsnittligt antal årsarbetare i koncernen beräknas uppgå till 153 (160) personer för 2015.

Bilaga

- Bilaga 1: Volymuppgifter
- Bilaga 2: ILS-rapport