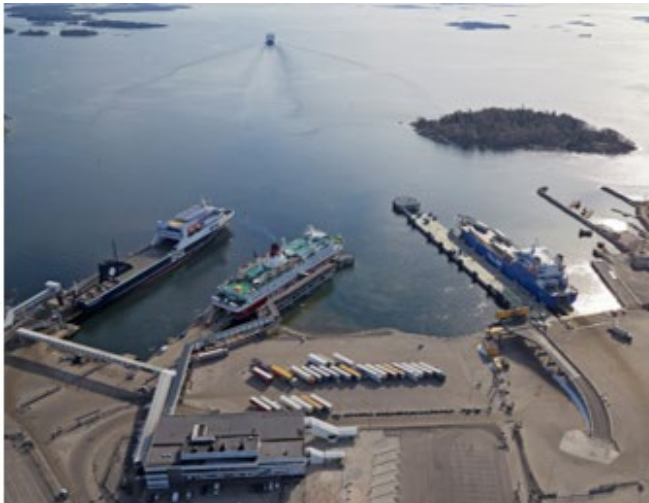


# Tertialbokslut 1 2024

Jämte prognos 1

Kapellskärs Hamn AB

2024-05-22



## Marknadsutvecklingen

Det säkerhetspolitiska läget och medföljande ökade bränslepriser fortsätter att påverka kunders verksamhet starkt under 2024. Det säkerhetspolitiska läget skapar en stor osäkerhet om hur framförallt passagerartrafiken påverkas.

Godsvolymerna, som inte var nämnvärt påverkade under pandemin, har minskat sedan den fullskaliga invasionen av Ukraina. Efterfrågan på importvaror minskar, framförallt inom byggsektorn där en stor andel av importen från Baltikum utgörs av byggmateriel.

### *Färjepassagerare*

Trafiken till och från Kapellskär är mer relaterad till godsvolymer idag än tidigare år då trafiken till Mariehamn, som nu är nedlagd, genererade ett större antal passagerare på årsbasis. Framöver finns det däremot goda möjligheter att passagerarvolymerna ökar igen med tanke på Finnlines nya fartyg som har en betydligt bättre passagerarprodukt och passagerarkapacitet än tidigare fartyg.

Beaktat att godsvolymerna minskat estimerar bolaget 814 000 passagerare i prognosen, närmare fyra procent ned mot budget, och det är chaufförsrelaterat. Mot utfall 2023 ses däremot en ökning på passagerarsidan med 14 procent.

### *Gods*

Kapellskär är med sina 2,8 miljoner ton gods fortsatt den största godshamnen i Stockholms Hamnar och Finnlines är koncernens största godskund. Finnlines har med sina nya fartyg klarat lågkonjunkturen bra och är optimistiska inför återstoden av året. De övriga kunderna i Kapellskär, DFDS och Tallink Silja, har en mer pessimistisk syn på framtiden från Kapellskärs hamn.

Bolaget uppskattar godsmängden i Kapellskär för prognosen på helåret till 2,8 miljoner ton, en ökning med närmare fyra procent jämfört med utfall 2023.

## Ekonomi

Utfall per 2024-04-30

### *Rörelsens intäkter*

Intäkterna det första tertialet ligger fyra Mkr under budget men på samma nivå som föregående år. Det är hamnavgifterna som minskar mot budget, och det är dels på grund av lägre godsvolymer för DFDS, men också lägre avtalspriser än vad som beräknades för DFDS i budgeten. Godsvolymerna sjunker mot budgeten på grund av rådande lågkonjunktur. Även passagerarintäkterna sjunker, primärt för Finnlines, och det är relaterat till deras chaufförer. Mot föregående år sjunker också hamnavgifterna på grund av ovan nämnda orsaker, men intäkterna ligger ändå på samma nivå totalt, eftersom serviceintäkterna för el ökar.

### ***Rörelsens kostnader***

Rörelsens kostnader för perioden uppgår till drygt 21 Mkr. Kostnaderna ligger på samma nivå som budget och tre Mkr högre än föregående år. Mot föregående år har elkostnaderna för perioden fördubblats eftersom Finnlines nya fartyg ansluter till el vid kaj. Den kostnaden möts dock av en motsvarande intäkt. Även underhållet ökar med en Mkr för perioden, vilket beror på att ett serviceavtal för den nya automooringen tecknats, samt att en ny grind köpts in för skalskydd på hamnplan.

### ***Resultat efter finansnetto***

Resultatet per april 2024 är drygt en Mkr, att jämföra med en resultatbudget på strax över fem Mkr. Samma period föregående år visade på ett resultat på över sju Mkr. Differensen mellan åren kan främst härledas till en minskning av hamnintäkterna, på grund av rådande lågkonjunktur. Intäkterna ligger på samma nivå som föregående år, men det är för att serviceintäkterna ökar eftersom Finnlines fartyg börjat elansluta. Rörelsens kostnader ligger högre, eftersom den ökade intäkten för el motsvaras av en lika stor post på kostnadssidan.

### ***Projekt och investeringar***

De totala upparbetade investeringarna per april 2024 uppgår till nästan fyra Mkr. Det är 14 Mkr lägre än föregående år, vilket beror på att EU-projektet för Finnlines nya fartyg var i produktion under förra året, men nu i princip är helt avslutat. Det största projektet som pågår i Kapellskär just nu är utvecklingen av K5 för att kunna ta emot större fartyg i hamnen.

### ***Finansiering och kassaflöde***

Per sista april hade Kapellskärs hamn en skuld till moderbolaget Stockholms Hamn AB på 624 Mkr. Det är en ökning med 14 Mkr jämfört med 30 april 2023. Räntenettet för första tertialet ligger i linje med budgeten, men mot föregående år ökar räntan med tre Mkr. Detta beror på en högre upplåningsränta; 4,25 procent kontra föregående års 2,75 procent.

### ***Personal***

Antalet anställda uppgår till 26 personer, vilket är sex fler än samma period föregående år. Ökningen beror på att sex extraanställda kollektivarbetare blev tillsvidareanställda under senare delen av 2023, enligt nya LAS-regler.

## Resultaträkningar, Mkr

	2024 jan–april	Budget 2024 jan-april	2023 jan–april
Hamnavgifter	32,9	38,1	32,5
Hantering	7,2	7,2	8,8
Hyor/Arrenden	0,6	0,7	0,8
Servicejänster	1,5	0,8	0,1
Övriga intäkter	0,0	0,1	0,2
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>42,3</b>	<b>46,9</b>	<b>42,4</b>
Underhåll	-1,8	-2,5	-1,0
Driftskostnader	-12,5	-11,9	-10,5
Personalkostnader	-6,7	-6,9	-6,5
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-21,0</b>	<b>-21,3</b>	<b>-18,0</b>
<b>Rörelseresultat före avskrivningar</b>	<b>21,3</b>	<b>25,6</b>	<b>24,4</b>
Avskrivningar	-11,6	-11,5	-11,2
<b>Rörelseresultat</b>	<b>9,7</b>	<b>14,1</b>	<b>13,2</b>
Finansnetto	-8,7	-8,7	-5,7
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>1,1</b>	<b>5,4</b>	<b>7,5</b>

## Balansräkningar, Mkr

	2024-04-30	2023-12-31
Anläggningstillgångar	980	988
Omsättningstillgångar	23	21
<b>Summa tillgångar</b>	<b>1 003</b>	<b>1 009</b>
Eget kapital	323	322
Avsättningar	20	20
Kortfristiga skulder	660	667
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>1 003</b>	<b>1 009</b>

## Prognos 1 2024

Omsättningen förväntas hamna på 131 Mkr, vilket är på samma nivå som budget. Hamnavgifterna sjunker med fem Mkr, medan serviceavgifterna ökar med nästan fyra Mkr. Det är främst DFDS som minskar sina volymer (både gods och passagerare) på grund av rådande lågkonjunktur. Även Finnlines visar på en minskning av passagerarvolymer mellan budget och prognos. Ökningen av serviceintäkter avser el för Finnlines två nya fartyg som nu elansluter, dock medför det en nästan lika stor ökning av kostnaderna för el. Mot föregående år ökar intäkterna med tolv Mkr, på grund av att hamnavgifterna ökar i och med nya prisavtal, men också att volymerna förväntas öka mot föregående år. Volymökningen är det främst Finnlines som står för i och med två nya större fartyg som började trafikera Kapellskär i början av 2024. Också Tallink ökar sina volymer då Baltic Princess förväntas trafikera Kapellskär mer än under föregående år periodvis under året.

Den totala kostnadsprognosen före avskrivningar ökar med fyra Mkr mot budget. Det är främst driftkostnaderna som ökar. Tre Mkr av ökningen består av ökade elkostnader, dessa möts dock av de ökade serviceintäkterna. Underhållet ökar också med en Mkr, det är främst underhåll på hamnplan och skalskydd där man kommer att genomföra mer underhållsåtgärder än vad det planerades för i budgeten. Bland annat är det en ny grind som ska installeras.

Investeringsprognosen för 2024 uppgår till 39 Mkr, vilket är två Mkr högre än budget. Ökningen beror på lite omfördelning av medel mellan projekten. Den största ökningen mot budget står ett projekt för där man ska bygga en hiss i terminalen för Finnlines passagerarflöde som kommer med de nya fartygen. Passagerarvolymerna är än så länge inte så stora men det är ett krav från tullverket som gör att det måste finnas en bättre lösning på plats för gående passagerare i hamnen. Under året är det ett fåtal investeringsprojekt som genomförs där det största är utvecklingsprojektet på kaj 5 som ska slutföras. Det avser en anpassning för att kunna ta emot större fartyg vid fler kajlägen.

Finansnettot bedöms uppgå till 26 Mkr, vilket är på samma nivå som i budget. Mot föregående år ökar räntan med nio Mkr, vilket beror på en högre upplåningsränta, 4,25 procent kontra föregående års ränta på 2,75 procent.

Det prognostiserade resultatet efter finansnetto bedöms uppgå till strax över fem Mkr, vilket är nästan fyra Mkr lägre än budget och fyra Mkr lägre än föregående år. Minskningen mot budget beror på lägre hamnavgifter, trots att intäkterna är på samma nivå eftersom serviceintäkterna ökar. Ökningen på serviceintäkterna möts av en i stort sett lika stor kostnadsökning, då Finnlines fartyg har börjat elansluta. Skillnaden mot föregående år beror främst på ökade räntekostnader.

För 2024 förväntas antalet anställda uppgå till 26 personer, vilket är samma som i budgeten och föregående år. Personalkostnaderna ökar med lite över en Mkr mot föregående år, vilket beror på årets lönerrevision.

## Resultaträkningar, Mkr

	2024 Prognos 1	2024 Budget	2023 Utfall
Hamnavgifter	99,8	104,8	91,7
Hantering	22,7	21,6	23,0
Hyror/Arrenden	2,1	2,1	2,2
Servicejänster	6,0	2,5	1,4
Övriga intäkter	0,3	0,3	0,6
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>130,9</b>	<b>131,3</b>	<b>118,8</b>
Underhåll	-7,4	-6,6	-5,5
Driftskostnader	-37,1	-34,5	-30,3
Personalkostnader	-21,2	-20,6	-19,9
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-65,7</b>	<b>-61,7</b>	<b>-55,7</b>
<b>Rörelseresultat före avskrivningar</b>	<b>65,2</b>	<b>69,6</b>	<b>63,1</b>
Avskrivningar	-33,8	-34,5	-34,1
<b>Rörelseresultat</b>	<b>31,4</b>	<b>35,1</b>	<b>29,0</b>
Finansnetto	-26,0	-26,0	-17,0
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>5,4</b>	<b>9,1</b>	<b>12,0</b>
Bokslutsdispositioner	0,0	0,0	0,0
Skatt	0,0	0,0	-2,5
<b>Resultat efter skatt</b>	<b>5,4</b>	<b>9,1</b>	<b>9,5</b>

## Kapellskärs Hamn AB

	2024	2024	2023	2022	2021
	Prognos	Budget	Utfall	Utfall	Utfall
<b>Volymer</b>					
Godsomsättning, tusen ton	2 819	2 895	2 722	2 917	3 278
Passagerare, tusental	814	844	712	966	668
Investeringar, Mkr	39	37	58	51	10
Omsättning, Mkr	131	131	119	122	118
Resultat efter finansiella poster, Mkr	5	9	12	27	26
Resultatmarginal %	4	7	10	22	22
Balansomslutning, Mkr	1 000	1 000	1 009	981	965
<b>Nyckeltal</b>					
Avkastning totalt kapital, %	3	4	3	4	3
Synlig soliditet, %	33	33	32	32	30
<b>Personal</b>					
Medelantal anställda*	26	26	21	19	19
Omsättning per anst, Mkr	5	5	6	6	6
Lönekostnad/omsättning, %	16	16	17	16	15

\*I budget, prognos och tertial redovisas beräknat antal månadsavlönade vid periodens slut. Medelantal anställda redovisas vid årsbokslut.

### **Bilaga:**

*Styrelsetabell Prognos 1 och Tertial 1 2024 Stockholms Hamnar*