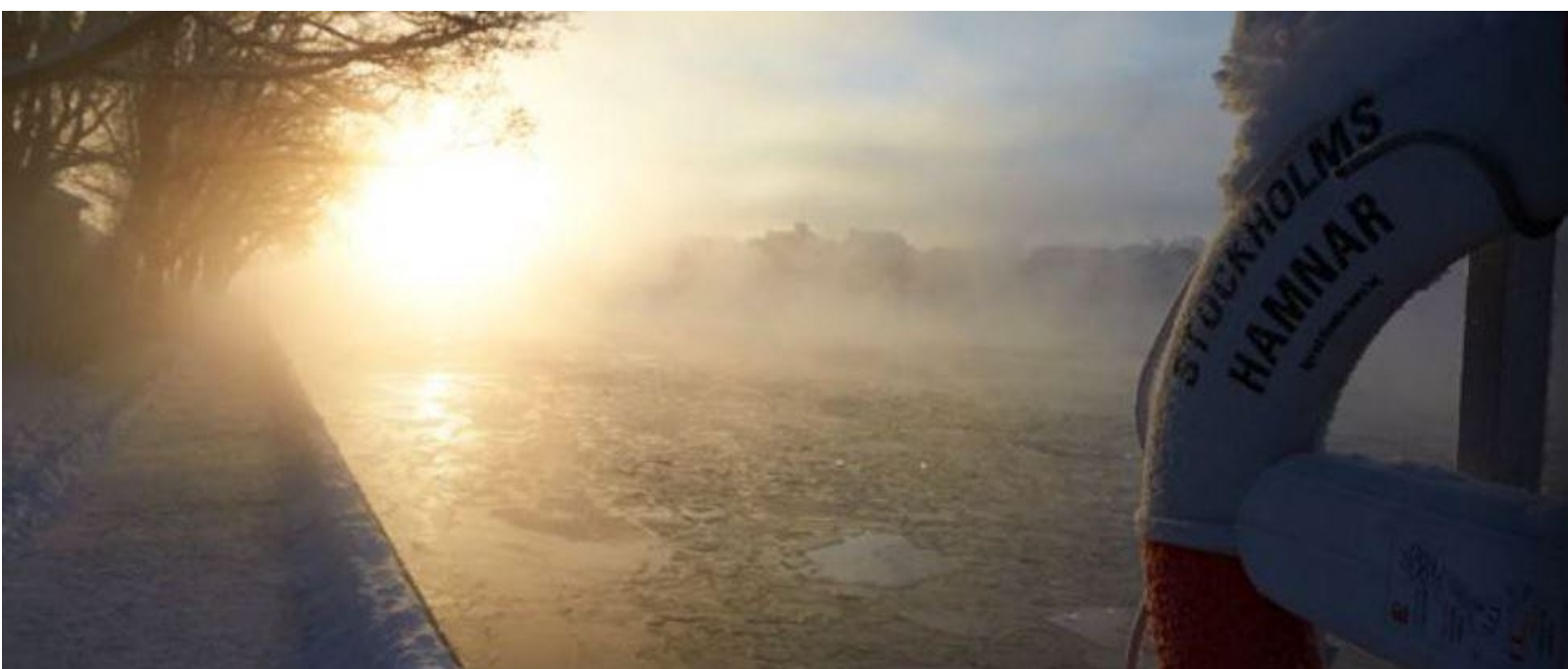


Budget 2025

Kapellskärs Hamn AB

2024-12-11



Budget 2025 Kapellskärs Hamn AB

Marknadsförutsättningar

Det osäkra läget fortsätter att påverka Stockholm Hamnars kunder. Många färjelinjer har inte full kapacitet sedan pandemin och de höga kostnaderna och svagare konjunkturläget försvårar för bolagets kunder att öka kapaciteten till samma nivå som tidigare.

Godsvolymerna har minskat markant sedan den fullskaliga invasionen av Ukraina och efterföljande lågkonjunktur. Efterfrågan på importvaror har minskat, och då framförallt inom byggsektorn, men Stockholms Hamnar förväntar sig nu en viss återhämtning under 2025.

Passagerartrafik

Passagerartrafiken från Kapellskär är idag begränsad mot de historiska volymer som hanterades då framför allt Viking Line trafikerade Mariehamn. De större volymerna hanteras idag av Finnlines, men det är främst sommartid. Med tanke på att Tallink Silja valt att återgå till Stockholm med sitt Åbofartyg krymper passagerarvolymen ytterligare inför 2025 i Kapellskär.

Med beaktande av ovan budgeteras knappt 440 tusen passagerare för 2025 vilket är en minskning med nästan 26 procent mot prognosen för 2024.

Godstrafik på färjor

Kapellskär är med sina drygt 2,7 miljoner ton gods fortsatt en av Stockholms Hamnars viktigaste godshamnar. Finnlines är koncernens största godskund som har klarat lågkonjunkturen bra, och volymerna ligger i nivå med föregående år. Volymerna till och från Paldiski förväntas vara oförändrade under 2025. Som en följd av Tallink Siljas flytt av sin trafik till Åbo från Kapellskär till Värtahamnen förväntas godsvolymerna sjunka med lite mer än två procent i Kapellskär för 2025 jämfört med 2024.

Ekonomisk översikt

Budget för året 2025

Resultat efter finansnetto

Resultat efter finansnetto budgeteras till 0,8 miljoner kronor för 2025, vilket är 3 miljoner kronor bättre än det förväntade utfallet för 2024 på minus 2,3 miljoner kronor. Det förbättrade resultatet kan härledas till de minskade räntekostnaderna.

Rörelsens intäkter

Totalt beräknas omsättningen för 2025 att uppgå till 116,4 miljoner kronor, vilket är en minskning med sju miljoner kronor jämfört med prognosen för 2024. Hamnavgifterna minskar med 4,5 miljoner kronor. I princip hela minskningen beror på att Tallink Silja valt att återgå till Stockholm med sitt Åbofartyg, det påverkar både passagerarvolymerna och godsvolymerna inför 2025 i Kapellskär. Att fartyget återgått till Stockholm medför en minskning med sex miljoner kronor. Anledningen till att hamnavgifterna bara minskar med 4,5 miljoner kronor är att övriga kunders priser räknas upp enligt avtal mellan åren. Hanteringsintäkterna minskar med 2,1 miljoner kronor, vilket också beror på att Baltic Princess återgår till Stockholm. De övriga intäkterna ökar med 2,7 miljoner kronor jämfört med 2023 eftersom Finnlines betalar av investeringen för automooringen från och med 2024.

Rörelsens kostnader

Rörelsens kostnader förväntas uppgå till 62,6 miljoner kronor, vilket är en minskning med 3,5 miljoner kronor jämfört med prognosen för 2024.

Underhållskostnaderna minskar med 2,8 miljoner kronor mot prognosen. Minskningen är på anläggningsunderhållet och beror på att bolaget under 2024 gjorde något större underhållsinsatser på bland annat reservkraftsanläggningen. Även kajunderhållet minskar något mellan åren eftersom det köpts in reservdelar till automooringen samt utförts reparationer på den under 2024.

Fastighetsunderhållet ligger på samma nivå som för 2024 då det kommer att genomföras tre underhållsprojekt på terminalbyggnaden. Under året kommer ytskikten att fräschas upp och underhåll på fönstren i terminalen kommer att ske under 2025. Projekten var planerade att genomföras redan 2024 men har skjutits på i tid. Det är även avsatt medel för att upgradera några utdömda installationer.

Driftkostnaderna minskar med 0,8 miljoner kronor mot det förväntade utfallet för 2024. Differensen består av att bevakningskostnaderna minskar med 0,2 miljoner kronor men även drivmedel för arbetsmaskiner minskar med 0,2 miljoner kronor. I övrigt så är det

mindre generella nerdragningar på olika kostnader men som ackumulerat blir en minskning på 0,4 miljoner kronor.

Personalkostnaderna ökar något mot det förväntade utfallet för 2024, totalt med 0,1 miljoner kronor. Under 2024 slutade driftchefen i Kapellskär och tjänsten har varit vakant under de senaste månaderna. Rekrytering av ny driftchef kommer avslutas i närtid och det har budgeterats för att den nya driftchefen kommer att arbeta under hela 2025.

Anledningen till att ökningen inte är större mellan åren är för att det under 2024 har betalats ut övertidsersättning retroaktivt på 0,9 miljoner kronor. Det har även tagits höjd för en lönerrevision på tre procent från och med maj 2025.

Avskrivningskostnaderna uppgår till 33,8 miljoner kronor och ökar endast med 0,2 miljoner kronor mot prognosen för 2024. Ökningen beror på att projektet för ombyggnaden av kaj 5 kommer att aktiveras, vilket påverkar avskrivningskostnaderna med 1,2 miljoner kronor på helåret. Anledningen till att ökningen inte är större beror på att flera äldre anläggningar kommer att vara färdigavskrivna under nästa år.

Projekt och investeringar

Investeringarna i Kapellskärs hamn beräknas uppgå till 3,7 miljoner kronor under 2025, vilket är en minskning med 27 miljoner kronor mot prognosen för 2024. Anledningen till den stora minskningen är att det under de senaste åren pågått två större projekt i Kapellskär som båda slutförs under 2024. De investeringar som tagits höjd för under 2025 är främst för en solcellsanläggning, samt projektering och utredningar för projekt som ska utföras under kommande år.

Finansiering och kassaflöde

Skulden till moderbolaget vid årets slut förväntas bli 586,3 miljoner kronor vilket är 31,3 miljoner kronor lägre än prognosen för 2024. Räntenettet för 2025 uppgår till 19,2 miljoner kronor och minskar med 6,8 miljoner kronor mot det beräknade utfallet för 2024. Detta beror helt på att räntan minskar från 4,25 procent till 3,25 procent som en följd av fallande räntor.

Personal

Antalet månadsavlönade i Kapellskärs hamn beräknas vid årets slut uppgå till 25 personer vilket är en mer än prognosen för 2024. I början av 2025 väntas en ny driftchef börja, en tjänst som varit vakant under slutet av 2024.

Budget 2025 i sammandrag

	2025	2024	2023
Kapellskärs Hamn AB	Budget	Prognos	Utfall
Volymer			
Godsomsättning, tusen ton	2 739	2 804	2 722
Passagerare, tusental	438	588	712
Investeringar, Mkr	3,7	30,7	57,5
Omsättning, Mkr	116,4	123,4	119,0
Resultat efter finansiella poster, Mkr	0,8	-2,3	12,0
Resultatmarginal, %	0,7	-1,9	10,0
Balansomslutning, Mkr	970	1 000	1 009
Nyckeltal			
Avkastning totalt kapital, %	2,0	2,4	3,0
Synlig soliditet, %	34,4	32,0	32,0
Personal			
Antal anställda*	25	24	21
Omsättning per anst, Mkr	4,7	5,1	5,7
Lönekostnad/omsättning, %	18,3	17,2	16,7

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

Definitioner

Resultatmarginal: Resultat efter finansiella intäkter och kostnader i procent av omsättningen.

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

Synlig soliditet: Synligt eget kapital i procent av balansomslutning.

Resultaträkning, Mkr

	2025	2024	2023
	Budget	Prognos	Utfall
Hamnavgifter	86,1	90,6	91,7
Hantering	19,5	21,6	23,0
Hyror/Arrenden	1,9	1,9	2,2
Servicejänster	5,6	5,9	1,4
Övriga intäkter	3,3	3,5	0,6
Summa rörelsens intäkter	116,4	123,4	118,8
Underhåll	-5,8	-8,6	-5,5
Driftskostnader	-35,5	-36,3	-30,3
Personalkostnader	-21,3	-21,2	-19,9
Summa rörelsens kostnader	-62,6	-66,1	-55,7
Rörelseresultat före avskrivningar	53,8	57,3	63,1
Avskrivningar	-33,8	-33,6	-34,1
Rörelseresultat	20,0	23,7	29,0
Finansnetto	-19,2	-26,0	-17,0
Resultat efter finansiella poster	0,8	-2,3	12,0

Balansräkning, Mkr

	2025	2024	2023
	Budget	Prognos	Utfall
Anläggningstillgångar	959	987	988
Omsättningstillgångar	11	13	21
Summa tillgångar	970	1000	1009
Eget kapital	320	320	322
Avsättningar	30	25	20
Kortfristiga skulder	620	656	667
Summa eget kapital och skulder	970	1000	1009