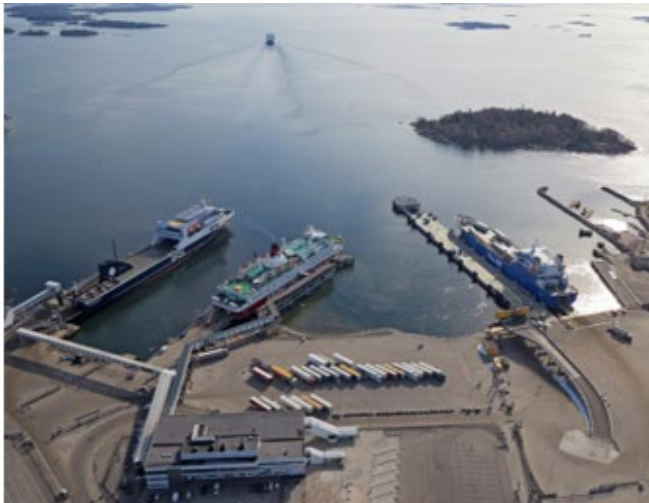


# Tertialbokslut 1 2025

Jämte prognos 1

Kapellskärs Hamn AB

2025-05-21



## Marknadsutvecklingen

Det föränderliga världsläget skapar stor osäkerhet kring det fortsatta konjunkturläget. De handelshinder som har satts upp i världshandeln förväntas däremot ha en begränsad direkt påverkan på volymerna under fortsättningen av 2025. Skälet till detta är främst att handeln med USA över Stockholms Hamnars hamnar är begränsad och att det främst är europeiska passagerare och godsvolymer som passerar hamnarna. Tack vare en försiktigt satt budget gör bolaget därför endast smärre justeringar i intäktsprognosen.

### *Färjepassagerare*

I början av året ersatte Tallink Silja sina två äldre fartyg som trafikerar Paldiski med fartyget Star 1, som efter två månader i trafik såldes och i sin tur ersattes av RoPax färjan Superfast IX. Detta fartyg har betydligt bättre passagerarkapacitet och passagerarbekvämligheter än de två äldre fartygen. Rederierna som trafikerar Kapellskär har de senaste åren satt in nyare eller nybyggt tonnage som samtliga vänder sig mer mot ett passagerarsegment, i första hand bilburna passagerare. Stockholms Hamnar räknar med att det på sikt även kan bli mer gående passagerare på fartygen. Tallink Silja har från sommaren 2024 återgått till att trafikera Stockholm året runt med sitt Åbofartyg vilket gör att passagerarvolymerna minskar i Kapellskär. Detta innebär att Finnlines nu har de största passagerarvolymerna i Kapellskär på sina nya fartyg till Nådendal.

Budgeterade volymer på knappt 440 tusen passagerare för 2025 ligger kvar i prognosen och jämfört med utfall 2024 blir det en minskning med nästan 22 procent.

### *Gods*

Finnlines, koncernens största godskund, har klarat lågkonjunkturen relativt bra, och volymerna ligger i paritet med föregående år. Dock finns en viss oro, då volymerna under de fyra första månaderna har varit något svagare än förväntat. Förväntningarna är att volymerna för DFDS till och från Paldiski kommer vara oförändrade under 2025, även om första kvartalet visade sig vara något starkare än väntat.

Samtidigt, som en följd av Tallink Siljas beslut att flytta sin Åbotrafik från Kapellskärs hamn till Värtahamnen, förväntas godsvolymer från Kapellskär minska något under 2025. Totalt pekar prognosen för 2025 på samma nivå som budget, en godsmängd på drygt 2,7 miljoner ton för Kapellskär, vilket innebär en minskning med 3,7 procent jämfört med utfallet för 2024.

## Ekonomi

Utfall per 2025-04-30

### *Rörelsens intäkter*

Intäkterna för det första tertialet ligger nästan fem miljoner kronor bättre än budget men en miljon lägre än föregående år. Det är hamnavgifterna som minskar mot föregående år,

vilket beror på att Baltic Princess trafikerade Kapellskär under början av 2024. Godsvolymnerna ligger på samma nivå som i budgeten, men hamnavgifterna ökar lite eftersom en fakturering till Finnlines har gjorts som avser föregående år. Servicetjänsterna och de övriga intäkterna ökar istället mot föregående år eftersom Finnlines elansluter två fartyg istället för ett, vilket gör att serviceintäkterna ökar. De betalar också av investeringen för automooringen vilket påverkar de övriga intäkterna positivt.

#### ***Rörelsens kostnader***

Rörelsens kostnader för perioden uppgår till 22 miljoner kronor. Kostnaderna ligger en miljon kronor högre än budget och en miljon kronor högre än samma period föregående år. Mot föregående år har elkostnaderna för perioden ökat eftersom Finnlines nya fartyg elansluter med två fartyg i början av året, istället för ett som föregående år. Den kostnaden möts dock av en motsvarande intäktsökning. Mot budget ökar elkostnaderna en del, samt barmarksrenhållning för både sopning, sandning samt snöröjning. Avskrivningarna ligger marginellt under budget, men det beror på att projektet på kajläge 5 är i slutskedet och ska aktiveras.

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

Resultatet per april 2025 uppgår till drygt två miljoner kronor, att jämföra med en resultatbudget på samma nivå. Samma period föregående år visade på ett negativt resultat på en miljon kronor. Differensen mellan åren kan främst härledas till den lägre räntekostnaden, samt något lägre avskrivningskostnader då flera anläggningar är färdigavskrivna.

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

De totala upparbetade investeringarna per april 2025 uppgår till nästan en miljon kronor. Det är tre miljoner lägre än föregående år, vilket beror på att EU-projektet för Finnlines nya fartyg var i produktion under förra året, samt utvecklingen av K5 för att kunna ta emot större fartyg i hamnen. Nu är i princip båda projekten helt avslutade. Nästan hela utfallet per april avser slutkostnaderna för utvecklingen av kajläge 5.

#### ***Finansiering och kassaflöde***

Per sista april hade Kapellskärs hamn en skuld till moderbolaget Stockholms Hamn AB på nästan 617 miljoner kronor. Det är en minskning med sju miljoner kronor jämfört med 30 april 2024. Räntenettot för första tertiet ligger i linje med budget, men mot föregående år minskar räntan med över tre miljoner kronor. Detta beror på en lägre upplåningsränta, 3,25 procent kontra föregående års 4,25 procent.

### Personal

Antalet anställda uppgår till 23 personer, vilket är tre färre än samma period föregående år. Två av dessa tjänster är vakanta, dels vice driftchef och dels en tjänst på stuveriet, och rekrytering pågår. Tidigare driftchef slutade under 2024 och ersattes av vice driftchef.

### Resultaträkningar, Mkr

	2025 jan–april	Budget 2025 jan-april	2024 jan–april
Hamnavgifter	29,6	26,5	32,9
Hantering	6,3	6,5	7,2
Hyror/Arrenden	0,6	0,6	0,6
Servicejänster	3,1	1,9	1,5
Övriga intäkter	1,9	1,1	0,0
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>41,5</b>	<b>36,7</b>	<b>42,3</b>
Underhåll	-1,9	-1,9	-1,8
Driftskostnader	-13,4	-12,3	-12,5
Personalkostnader	-6,7	-7,0	-6,7
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-22,0</b>	<b>-21,2</b>	<b>-21,0</b>
<b>Rörelseresultat före avskrivningar</b>	<b>19,5</b>	<b>15,5</b>	<b>21,3</b>
Avskrivningar	-11,0	-11,4	-11,6
<b>Rörelseresultat</b>	<b>8,5</b>	<b>4,1</b>	<b>9,7</b>
Finansnetto	-6,4	-6,4	-8,7
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>2,2</b>	<b>-2,3</b>	<b>1,1</b>

### Balansräkningar, Mkr

	2025-04-30	2024-12-31
Anläggningstillgångar	970	980
Omsättningstillgångar	26	24
<b>Summa tillgångar</b>	<b>996</b>	<b>1 004</b>
Eget kapital	322	320
Avsättningar	25	25
Kortfristiga skulder	649	659
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>996</b>	<b>1 004</b>

## Prognos 1 2025

Omsättningen förväntas hamna på 121 miljoner kronor, vilket är fem miljoner kronor bättre än budget, men tio miljoner kronor lägre än föregående år. Hamnavgifterna ökar mot budget med nästan två miljoner kronor, vilket beror på att Finnlines tilläggsfakturerats för 2024. Gods- och passagerarvolymerna ligger på samma nivå som i budgeten för alla kunder. Serviceintäkterna ökar med lite över en miljon kronor eftersom elkostnaderna till fartygen blivit högre. De övriga intäkterna ökar också, med en och en halv miljon kronor eftersom Finnlines fakturerats för investeringen på automooring anläggningen. Mot föregående år beror minskningen på att Baltic Princess trafikerade Kapellskär i början av året, och det påverkar både hamnintäkterna och stuveriintäkterna. Även DFDS volymer minskar mot föregående år, vilket ger en minskning med nästan två miljoner kronor.

Den totala kostnadsprognosen före avskrivningar ökar med tre miljoner kronor mot budget. Det är driftkostnaderna och underhållskostnaderna som ökar. Driftkostnaderna ökar med en miljon kronor eftersom både elkostnaderna, kostnaderna för barmarksrenhållning och snöröjning ökar. Underhållet ökar också med två miljoner kronor, där det främst är underhåll på de mekaniska anläggningarna som ökat sen budget, där underhåll på hydrauliken i ramperna genomförs.

Investeringsprognosen för 2025 uppgår till strax under tio miljoner kronor, vilket är sex miljoner kronor högre än budget. Ökningen beror på att projekt tillkommit sedan budget, bland annat ett utbyte av låssystemen i fastigheterna ska genomföras samt en utökning av C-plan på hamnplan. Under året är det bara ett fåtal projekt som ska genomföras i Kapellskärs hamn, ovan nämnda samt slutförandet av projektet vid kajläge 5. Mot föregående år minskar investeringsprognosen med nästan tolv miljoner kronor, vilket beror på att både utvecklingsprojektet av kajläge 5, samt EU-projektet var i produktion under fjolåret.

Finansnettot bedöms uppgå till 19 miljoner kronor, vilket är på samma nivå som i budget. Mot föregående år minskar räntan med sju miljoner kronor, vilket beror på en lägre upplåningsränta, 3,25 procent kontra föregående års ränta på 4,25 procent.

Det prognostiserade resultatet efter finansnetto bedöms uppgå till strax över två miljoner kronor, vilket är lite över en miljon kronor bättre än budget och drygt tre miljoner kronor högre än föregående år. Skillnaden mot föregående år beror främst på lägre räntekostnader.

För 2025 förväntas antalet anställda uppgå till 25 personer, vilket är samma som i budget men två fler än föregående år. Differensen mot föregående år beror på att det är två tjänster som var vakanta vid årets slut under 2024.

## Resultaträkningar, Mkr

	2025 Prognos 1	2025 Budget	2024 Utfall
Hamnavgifter	87,8	86,1	91,6
Hantering	19,5	19,5	20,8
Hyror/Arrenden	1,9	1,9	1,9
Servicejänster	7,0	5,6	6,2
Övriga intäkter	4,7	3,3	3,6
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>120,9</b>	<b>116,4</b>	<b>124,0</b>
Underhåll	-7,8	-5,8	-8,7
Driftskostnader	-36,8	-35,5	-35,7
Personalkostnader	-20,9	-21,3	-20,7
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-65,5</b>	<b>-62,6</b>	<b>-65,1</b>
<b>Rörelseresultat före avskrivningar</b>	<b>55,4</b>	<b>53,8</b>	<b>59,0</b>
Avskrivningar	-34,1	-33,8	-33,6
<b>Rörelseresultat</b>	<b>21,3</b>	<b>20,0</b>	<b>25,4</b>
Finansnetto	-19,2	-19,2	-26,1
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>2,1</b>	<b>0,8</b>	<b>-0,7</b>
Skatt	0,0	0,0	-1,6
<b>Resultat efter skatt</b>	<b>2,1</b>	<b>0,8</b>	<b>-2,3</b>

## Kapellskärs Hamn AB

	2025	2025	2024	2023	2022
	Prognos	Budget	Utfall	Utfall	Utfall
<b>Volymer</b>					
Godsomsättning, tusen ton	2 739	2 739	2 845	2 722	2 917
Passagerare, tusental	438	438	558	712	966
Investeringar, Mkr	9	4	22	58	51
 Omsättning, Mkr	 121	 116	 124	 119	 122
Resultat efter finansiella poster, Mkr	2	1	-1	12	27
Resultatmarginal %	2	0	-1	10	22
Balansomslutning, Mkr	968	970	1 004	1 009	981
 <b>Nyckeltal</b>					
Avkastning totalt kapital, %	2	2	3	3	4
Synlig soliditet, %	33	34	32	32	32
 <b>Personal</b>					
Medelantal anställda*	25	25	23	21	19
Omsättning per anst, Mkr	4,8	4,7	5,4	5,7	6,4
Lönekostnad/omsättning, %	17	18	17	17	16

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