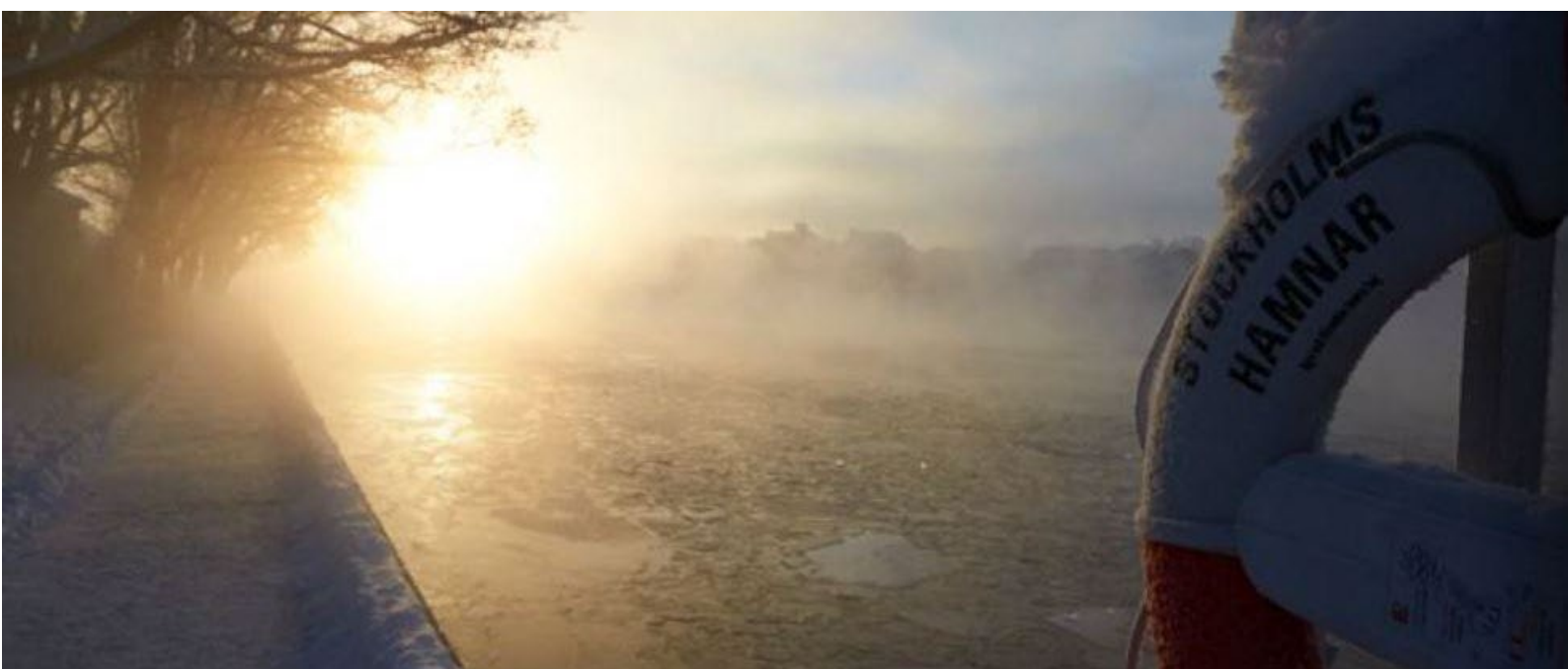


Budget 2026

Kapellskärs Hamn AB

2025-12-10



Budget 2026 Kapellskärs Hamn AB

Marknadsförutsättningar

Färjerederierna ser fortsatt en återhållsamhet gällande resandet. Det grundar sig i att befolkningen, främst i Finland, fortsatt tenderar att hålla i sina pengar och inte spendera lika mycket på resande. Det råder en osäkerhet kring när lågkonjunkturen kommer att lätta och människor återigen blir benägna att spendera mer på resor. För 2026 finns i dagsläget inga indikationer på en ökad trafik på de linjer som fortsatt inte trafikeras full ut eller är pausade.

Godsvolymerna påverkas fortsatt av det osäkra konjunkturläget, även om tecken på återhämtning nu är tydligare än under de senaste åren. Samtidigt så fortsätter handeln med Finland visa positiva signaler och bidrar till ökade volymer.

Passagerartrafik

Finnlines har med sina nya fartyg fortsatt att ta marknadsandelar på passagerarsidan från den klassiska Åbotrafiken som trafikerar Stockholm. Det handlar dock fortfarande om relativt små volymer. Tallink Silja har under 2025 bytt ut sina befintliga fartyg som trafikerade rutten Kapellskär – Paldiski till ett nyare och mer modernt fartyg med betydligt bättre passagerarkomfort. Sammantaget bedöms förutsättningarna för att passagerarvolymerna återigen kan öka i Kapellskär som relativt goda.

Godstrafik på färjor

Tallink Silja har under åren 2024 - 2025 flyttat sin Åbo-trafik från Kapellskär till Värtahamnen, vilket har påverkat godsmängderna negativt. Dessutom har rederiet utmaningar med sina volymer till Paldiski, där konkurrensen från DFDS har ökat.

Finnlines, som är en del av den italienska Grimaldi-koncernen, är fortsatt Stockholms Hamns största godskund. Under 2025 har Finnlines haft en stabil volymutveckling, trots den svaga konjunkturen, och trenden förväntas fortsätta in i 2026. Rederiets satsningar på modernare fartyg och effektivare logistiklösningar har bidragit till en robust verksamhet.

DFDS bedriver trafik till Paldiski i Estland, en viktig förbindelse för både svensk och baltisk industri. Volymer på denna linje har haft en positiv utveckling under 2025, och prognosen pekar på att denna tillväxt kommer att hålla i sig även under 2026. Efterfrågan på effektiva transporter är fortsatt stark till och från Baltikum.

Ekonomisk översikt

Budget för helåret 2026

Resultat efter finansnetto

Resultat efter finansnetto budgeteras till knappt fyra miljoner kronor för 2026, vilket är drygt en miljon kronor sämre än det förväntade utfallet för 2025 (fem miljoner kronor). Det sämre resultatet härleds främst till ökade driftkostnader.

Rörelsens intäkter

Totalt beräknas omsättningen för 2026 att uppgå till 123 miljoner kronor, vilket är i samma nivå som prognosen för 2025. Hamnavgifterna förväntas öka med knappt en miljon kronor jämfört med prognosen för 2025, en relativt låg ökning trots att volymerna ökar och priserna räknas upp. Anledningen till att hamnavgifterna inte ökar mer mellan åren beror på att en extra fakturering på nästan två miljoner kronor gjordes i början av 2025 som avsåg föregående år.

Rörelsens kostnader

Rörelsens kostnader förväntas uppgå till 67 miljoner kronor, vilket är en ökning med drygt två miljoner kronor jämfört med prognosen för 2025.

De budgeterade underhållskostnaderna ökar marginellt mot prognosen för 2025. Under 2026 planeras det att genomföra mindre åtgärder på konstruktionen för terminalbyggnaden. På anläggningssidan är det bland annat planerat att genomföra inspektion av bulbskyddet, service på automooringen, en översyn av rampen vid kajläge 4 samt underhåll på hydrauliken. Andra planerade underhållsarbeten som är årligen återkommande är linjemålning på hamnplan samt kajtvätt.

Driftkostnaderna ökar med över en miljon kronor 2026 jämfört med föregående års prognos. Ökningen beror främst på ökade konsultkostnader, till följd av att fastighetsdriftteknikern slutat och tillsvidare ersätts med en interimslösning. Det har även tagits höjd för högre kostnader för städning till följd av ändrade ytor efter kontorsflytten och för städning av chaufförstoaletterna. En bredare insats för att putsa fönstren på byggnaderna kommer också att genomföras. Även hamnförsäkringen har ökat till följd av att nya anläggningar tagits i drift, bland annat automooringen, elanslutningsanläggningen samt större ombyggnader på kajläge 5.

Personalkostnaderna ökar något mot det förväntade utfallet för 2025, totalt med en halv miljon kronor. Under 2025 har tre anställda slutat, samt att vice driftchefs tjänsten har varit vakant under större delen av året. Under 2026 är nya vice driftchefen på plats hela året vilket gör att lönekostnaden för den tjänsten ökar. Denna kostnad kompenseras dock

av de två tjänster som fortfarande är vakanta på stuveriet. Anledningen till att personalkostnaderna fortfarande ökar är på grund av fler extratimmar för att täcka upp för de nämnda vakanta tjänsterna. Utöver detta är vissa deltidsanställda budgeterade som heltid under sommarperioden, då det krävs mer personal för att få ihop skiften under semestern.

Avskrivningskostnaderna uppgår till knappt 34 miljoner kronor och ökar med nästan en halv miljon kronor mot prognosen för 2025. Ökningen beror på att projektet för ombyggnaden av kaj 5 har aktiverats under 2025, vilket ger en helårseffekt först under 2026.

Projekt och investeringar

Investeringarna i Kapellskärs hamn beräknas uppgå till totalt drygt åtta miljoner kronor under 2026. De investeringar som tagits höjd för under 2026 är främst två nya terminaltruckar samt projektering och utredningar för projekt som ska utföras under kommande år. De senaste åren har två större investeringsprojekt genomförts, där anläggningarna nu är i drift. Under 2025 och 2026 ligger därför investeringsnivån på en lägre nivå än tidigare.

Finansiering och kassaflöde

Skulden till moderbolaget vid årets slut förväntas bli 563 miljoner kronor vilket är 23 miljoner kronor lägre än prognosen för 2025. Räntenettet för 2026 uppgår till strax över 18 miljoner kronor och minskar med en miljon kronor mot det beräknade utfallet för 2025. Detta beror helt på den lägre upplåningen, eftersom räntan ligger kvar på 3,25 procent.

Personal

Antalet månadsavlönade i Kapellskärs hamn beräknas vid årets slut 2026 uppgå till 23 personer, vilket är lika många som för prognosen för 2025.

Budget 2026 i sammandrag

	2026	2025	2024
Kapellskärs Hamn AB	Budget	Prognos	Utfall
Volym			
Godsomsättning, tusen ton	2 677	2 545	2 845
Passagerare, tusental	502	480	558
Investeringar, Mkr	8	-10	22
Omsättning, Mkr	123	123	124
Resultat efter finansiella poster, Mkr	4	5	-1
Resultatmarginal, %	3	4	-1
Balansomslutning, Mkr	934	950	1004
Nyckeltal			
Avkastning totalt kapital, %	2	3	3
Synlig soliditet, %	35	34	32
Personal			
Antal anställda*	23	23	23
Omsättning per anst, Mkr	5	5	5
Lönekostnad/omsättning, %	17	17	17

*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

	2026	2025	2024
	Budget	Prognos	Utfall
Hamnavgifter	89,8	89,1	91,6
Hantering	19,5	19,3	20,8
Hyror/Arrenden	2,0	1,9	1,9
Servicejänster	7,3	7,3	6,2
Övriga intäkter	4,2	5,0	3,6
Summa rörelsens intäkter	122,8	122,5	124,0
Underhåll	-6,8	-6,4	-8,7
Driftskostnader	-39,2	-37,9	-35,7
Personalkostnader	-21,0	-20,5	-20,7
Summa rörelsens kostnader	-67,0	-64,8	-65,1
Rörelseresultat före avskrivningar	55,8	57,7	58,9
Avskrivningar	-33,9	-33,5	-34
Rörelseresultat	21,9	24,2	25,4
Finansnetto	-18,3	-19,2	-26,1
Resultat efter finansiella poster	3,7	5,0	-0,7