

Tertialbokslut 1 2026

Jämte prognos 1

Kapellskärs Hamn AB

2026-05-27



Marknadsutvecklingen

Det osäkra konjunkturläget fortsätter att påverka sjöfartskunderna både på passagerar- och godssidan. De så viktiga färjekunderna märker tydligt av konsumenternas osäkerhet kring det ekonomiska läget och viljan att spendera pengar på färjeresor och importvaror. Trots att försiktig ljusning i konjunkturen förutspås så tar det tid att påverka sjöfartsvolymer. Vidare påverkar nu även världsläget och färjekunderna har redan börjat göra åtgärder kring besparingar på grund av ökade bränslekostnader.

Passagerare

Årets första månader följer i princip lagd budget och resandet ser, trots det oroliga omvärldsläget, inte ut att bromsa in. Indikationen från bolagets stora färjekunder är att bokningsläget fortsatt följer normala mönster. De högre driftskostnaderna har kompenserats med att flera av kunderna har något kortare tid vid kaj och längre tid ute till havs för att få ner sin bränsleförbrukning.

Bolaget följer marknaden och resandet noga men ser, tillsammans med kunderna, inte något alarmerande i dagsläget gällande påverkan på färjetrafiken. Den förändring som skett i närtid är att Tallink Silja har chartrat ut sitt fartyg på linjen Kapellskär-Paldiski och i avvaktan på att de hittar ett ersättningstonnage är linjen utan fartyg. De passagerarvolymer som var budgeterade på denna linje har lags på annan operatör och även till viss del på Tallink Siljas egna fartyg i Stockholm.

Gods

Som en första prognos för tertiäl ett 2026, efter en period av global geopolitisk osäkerhet, bedöms godsvolymer via Stockholms Hamnar utvecklas försiktigt med en gradvis uppgång i sikte.

I Kapellskär bedöms Finnlines öka något, medan Tallink Silja påverkas av att färjan Superfast tas ur trafik från och med andra kvartalet. Detta väntas leda till att volymer omfördelas, där DFDS bedöms ta en större andel och därmed öka sina volymer, även om totalnivåerna fortsatt ligger nära budget. Samtidigt finns en ovisshet kopplad till en möjlig energikris och stigande bunkerpriser för sjöfarten, vilket kan påverka utvecklingen snabbt.

Ekonomisk översikt

Rörelsens Intäkter

Per april uppgår intäkterna till knappt 42 miljoner kronor, vilket är helt i linje med samma period föregående år och något bättre än budget. Ökningen mot budget förklaras främst av omförhandlade stuveriavtal, där prisökningen blev högre än beräknat i budget.

Omsättningen för helåret 2026 beräknas i prognosen att uppgå till drygt 123 miljoner kronor, vilket är något bättre än budget. Hamnavgifterna minskar något då Tallink Silja

pausar sitt fartyg från och med maj och passagerarna väntas istället söka sig till Stockholmslinjen. Minskningen av hamnavgifter hämtas hem av ökade intäkter för stuveriverksamheten, tack vare ökade priser samt ökade volymer för hantering.

Rörelsens kostnader

Kostnaderna per april uppgick till 21 miljoner kronor, vilket är nästan två miljoner kronor lägre än budget och en miljon kronor lägre än samma period föregående år. Det är främst underhållet som inte kommit igång ordentligt ännu.

För helåret 2026 beräknas rörelsens kostnader uppgå till över 67 miljoner kronor, vilket ligger i linje med budgeten, men tre miljoner kronor högre än 2025. Ökningen beror främst på ökade kostnader för snöröjning, men också högre kostnader för fartygsel, en post som dock balanseras av motsvarande intäktsökning. Konsultkostnaderna ökar till följd av att en fastighetsdrifttekniker slutat och tillsvidare ersätts med en interimslösning.

Underhållet ökar också mot föregående år. 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.

Avskrivningar

Avskrivningskostnaderna per april uppgick till elva miljoner kronor, vilket är på samma nivå som i budgeten, men lite högre än föregående år. Ett större investeringsprojekt för kaj 5 aktiverades under fjolåret. Helårsprognosen för avskrivningarna beräknas till över 34 miljoner kronor, en ökning mot 2025 med en miljon kronor. Det beror främst på ovan nämnda projekt samt att tre terminaltruckar kommer att köpas in under 2026.

Resultat efter finansnetto

Per april är resultatet efter finansnetto tre miljoner kronor, vilket är en miljon kronor bättre än föregående år och tre miljoner kronor bättre än budget. Förbättringen i förhållande till budget förklaras främst av lägre underhåll samt ökade intäkter. I början av året har en extra intäkt kommit in då en gammal terminaltruck sålts.

Det prognostiserade resultatet efter finansnetto bedöms uppgå till drygt tre miljoner kronor, vilket är något lägre än budget och tre miljoner kronor lägre än föregående år. Skillnaden jämfört med föregående år förklaras i huvudsak av de ökade kostnaderna, där både driftkostnaderna, underhållet och personalkostnaderna ökar.

Projekt och investeringar

De totalt upparbetade nettoinvesteringarna per april uppgick till tre miljoner kronor och beräknas landa på åtta miljoner kronor vid årets slut. De planerade investeringarna för året är främst kopplade till inköp av tre nya terminaltraktorer.

Finansiering och kassaflöde

Per sista april uppgick Kapellskärs hamns skuld till moderbolaget Stockholms Hamn AB till närmare 572 miljoner kronor, vilket är en minskning med 45 miljoner kronor jämfört med samma period föregående år. Vid årets slut prognostiseras skulden uppgå till 559 miljoner kronor, motsvarande en minskning med 22 miljoner kronor jämfört med föregående år. Minskningen förklaras av en betydligt lägre investeringsnivå än tidigare samt lägre räntekostnader. Kapellskärs hamn har nu förmåga att både finansiera sina löpande kostnader och samtidigt amortera på skulden till Stockholms hamn.

Finansnettot bedöms uppgå till 18 miljoner kronor vid årets slut, vilket är i nivå med budget. Jämfört med föregående år innebär det en minskning av räntekostnaderna med en miljon kronor, vilket förklaras av en lägre prognostiserad upplåning. Räntan ligger kvar på 3,25 procent, vilket är samma räntenivå som föregående år.

Personal

Antalet anställda per april uppgår till 21 personer, vilket är två färre än samma period föregående år. Avvikelsen förklaras av att två medarbetare har avslutat sina anställningar under året och rekryteringsprocessen för att ersätta dem pågår. Inom stuveriverksamheten hanteras bemanningen med befintlig extrapersonal vilket gör att kostnaderna ändå ökar lite mot föregående år. En vice driftchef har också börjat i slutet av 2025, den tjänsten var vakant vid tertial 1 under fjolåret.

Prognosen för 2026 är satt till 23 anställda vilket är på samma nivå som budgeten och föregående år.

Resultaträkningar, Mkr

	Helår			Tertial 1		
	2026 Prognos	2026 Budget	2025 Utfall	2026 Utfall	2026 Budget	2025 Utfall
Hamnavgifter	88,8	89,8	89,8	29,5	29,6	29,6
Hantering	20,5	19,5	18,5	7,1	6,5	6,3
Hyror/Arrenden	2,2	2,0	1,9	0,7	0,6	0,6
Servicejänster	7,6	7,3	8,0	2,7	2,4	3,1
Övriga intäkter	4,2	4,2	5,2	1,8	1,4	1,9
Summa intäkter	123,4	122,8	123,4	41,8	40,6	41,5
Underhåll	-7,7	-6,8	-6,8	-0,6	-2,3	-1,9
Driftkostnader	-38,6	-39,2	-37,1	-13,4	-13,6	-13,4
Personalkostnader	-21,1	-21,0	-20,3	-7,0	-6,8	-6,7
Summa kostnader	-67,4	-67,0	-64,2	-21,0	-22,7	-22,0
Rörelseresultat före avskrivningar	56,0	55,8	59,2	20,8	17,9	19,5
Avskrivningar	-34,4	-33,9	-33,5	-11,4	-11,3	-11,0
Rörelseresultat	21,6	21,9	25,7	9,4	6,6	8,5
Finansnetto	-18,3	-18,3	-19,4	-6,1	-6,1	-6,4
Resultat efter finansiella poster	3,3	3,7	6,3	3,3	0,5	2,1

Kapellskärs Hamn AB

	2026	2026	2025	2024	2023
	Prognos	Budget	Utfall	Utfall	Utfall
Volymer					
Godsomsättning, tusen ton	2 677	2 677	2 784	2 845	2 722
Passagerare, tusental	452	502	466	558	712
Investeringar, Mkr	8	8	-10	22	58
Omsättning, Mkr	123	123	123	124	119
Resultat efter finansiella poster, Mkr	3	4	6	-1	12
Resultatmarginal %	2	3	5	-1	10
Balansomslutning, Mkr	940	934	958	1 004	1 009
Nyckeltal					
Avkastning totalt kapital, %	2	2	3	3	3
Synlig soliditet, %	35	35	34	32	32
Personal					
Medelantal anställda*	23	23	24	23	21
Omsättning per anst, Mkr	5	5	5	5	6
Lönekostnad/omsättning, %	17	17	17	17	17

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