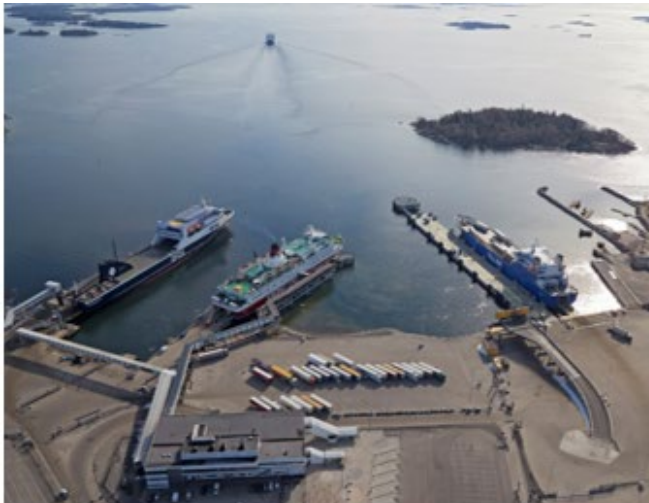


Tertialbokslut 2 2026

Jämte prognos 2

Kapellskärs Hamn AB

2026-10-14



Marknadsutvecklingen

Det osäkra konjunkturläget fortsätter att påverka sjöfartskunderna både på passagerar- och godssidan. De så viktiga färjekunderna märker tydligt av konsumenternas fortsatta osäkerhet kring det ekonomiska läget. Trots att en försiktig ljusning i konjunkturen förutspås så tar det tid att påverka sjöfartsvolymer. Återhämtningen för de finska färjepassagerarna går långsammare än förväntat på grund av konjunkturen i Finland. Vidare påverkar nu även omvärldsläget och färjekunderna har börjat vidta besparingsåtgärder till följd av ökade bränslekostnader.

Passagerare

Bolaget följer marknaden och resandet noga men ser, tillsammans med kunderna, inte något alarmerande i dagsläget gällande påverkan på färjetrafiken under hösten. Tallink Siljas trafik från Kapellskär till Paldiski är fortsatt pausad i väntan på ett mer lämpligt tonnage. Stockholms Hamnar räknar inte med att trafiken kommer igång under hösten. Samtliga volymer som budgeterats på denna linje har omfördelats på deras egen trafik till Tallinn och på annan operatör i Stockholm.

Gods

I Kapellskär är de totala godsvolymerna oförändrade och i linje med budget. DFDS har tappat andelar på den estländska marknaden och har ännu inte fångat upp volymer som tappats i samband med att Tallink Silja har förändrad trafik.

Ekonomisk översikt

Rörelsens Intäkter

Per augusti uppgår intäkterna till 83 miljoner kronor, vilket är helt i linje med samma period föregående år och något bättre än budget. Ökningen mot budget beror på en liten ökning på samtliga intäkter. Stuveritjänsterna är omförhandlade sen budgeten, och hyrorna ökar eftersom Stockholms Hamnar har fakturerat Finnlines retroaktivt för en lokalhyra.

Omsättningen för helåret 2026 beräknas i prognosen att uppgå till knappt 122 miljoner kronor, vilket är något lägre än budget. Det är hamnavgifterna som minskar då Tallink Silja pausar sitt fartyg från och med maj och passagerarna väntas istället söka sig till Stockholmslinjen. Minskningen av hamnavgifter hämtas till viss del hem av att andra delar av intäkterna ökar lite.

Rörelsens kostnader

Kostnaderna per augusti uppgick till 42 miljoner kronor, vilket är två miljoner kronor lägre än budget och knappt en miljon kronor högre än samma period föregående år. Det är främst personalkostnaderna som ökat mot föregående år.

För helåret 2026 beräknas rörelsens kostnader uppgå till knappt 66 miljoner kronor, vilket är en miljon kronor lägre än budgeten, men två miljoner kronor högre än 2025. Minskningen beror på att man genomfört barmarksrenhållningen i egen regi samt att ett inköp togs som en investering istället för på resultatet.

Underhållet ligger på ungefär samma nivå som budget och 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 augusti uppgick till 23 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 vilket ökar de årliga avskrivningarna. 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, varav en redan har levererats.

Resultat efter finansnetto

Per augusti är resultatet efter finansnetto lite över sex miljoner kronor, vilket är en miljon kronor sämre än föregående år men nästan fyra miljoner kronor bättre än budget. Ökningen i förhållande till budget förklaras främst av att kostnaderna är lite lägre och intäkterna något högre. I slutet av föregående år tillträdde en vice driftchef i hamnen vilket bidrar till ökade kostnader. Man har även behövt ta in mer extrapersonal under året.

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 främst avskrivningarna och personalkostnaderna ökar.

Projekt och investeringar

De totalt upparbetade investeringarna uppgick per augusti till tre miljoner kronor och beräknas landa på nio miljoner kronor vid årets slut. Investeringarna för året är främst kopplade till inköp av tre nya terminaltraktorer.

Finansiering och kassaflöde

Per sista augusti uppgick Kapellskärs hamns skuld till moderbolaget Stockholms Hamn AB till 554 miljoner kronor, vilket är en minskning med 29 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 sista augusti uppgår till 22 personer, vilket är samma som augusti föregående år. Inom stuveriverksamheten hanteras bemanningen med befintlig extrapersonal vilket gör att kostnaderna ökar lite mot föregående år. En vice driftchef har också börjat i slutet av 2025, den tjänsten var vakant vid tertial 2 under fjolåret.

Antalet anställda vid årets slut beräknas uppgå till 23 personer vilket är på samma nivå som budget och 2025. Det är dock en person mindre än medelantalet för 2025.

Resultaträkningar, Mkr

	Helår			Tertial 2		
	2026 Prognos	2026 Budget	2025 Utfall	2026 Utfall	2026 Budget	2025 Utfall
Hamnavgifter	86,0	89,8	89,8	60,2	59,8	61,8
Hantering	20,6	19,5	18,5	13,2	13,0	12,4
Hyror/Arrenden	2,7	2,0	1,9	1,8	1,3	1,2
Servicetjänster	8,0	7,3	8,0	5,2	4,9	5,2
Övriga intäkter	4,6	4,2	5,2	3,0	2,8	3,2
Summa intäkter	121,9	122,8	123,4	83,4	81,8	83,8
Underhåll	-6,5	-6,8	-6,8	-2,7	-4,3	-3,5
Driftkostnader	-37,4	-39,2	-37,1	-24,5	-26,2	-23,9
Personalkostnader	-21,7	-21,0	-20,3	-14,7	-13,9	-13,8
Summa kostnader	-65,6	-67,0	-64,2	-41,9	-44,4	-41,2
Rörelseresultat före avskrivningar	56,3	55,8	59,2	41,5	37,4	42,6
Avskrivningar	-34,5	-33,9	-33,5	-22,7	-22,6	-22,1
Rörelseresultat	21,8	21,9	25,7	18,7	14,8	20,5
Finansnetto	-18,3	-18,3	-19,4	-12,2	-12,2	-12,8
Resultat efter finansiella poster	3,5	3,7	6,3	6,5	2,7	7,7

Kapellskärs Hamn AB

	2026	2026	2025	2024	2023
	Prognos	Budget	Utfall	Utfall	Utfall
Volym					
Godsomsättning, tusen ton	2 658	2 677	2 784	2 845	2 722
Passagerare, tusental	463	502	466	558	712
Investeringar, Mkr	9	8	-10	22	58
Omsättning, Mkr	122	123	123	124	119
Resultat efter finansiella poster, Mkr	3	4	6	-1	12
Resultatmarginal %	3	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, %	18	17	17	17	17

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