



KAPHAB
2016-05-23

Till Kapellskärs Hamn AB: s styrelse

Tertialbokslut 1 jämte prognos 1 för 2016

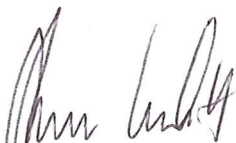
I gällande arbetsordning finns bland annat regler för hur den ekonomiska rapporteringen skall ske. Med anledning av detta överlämnas härmed tertialbokslut 1 jämte prognos för helåret 2016 för Kapellskärs Hamn AB.

Förslag


Med hänvisning till vad som ovan anförts föreslås att styrelsen beslutar

att godkänna föreliggande förslag till tertialbokslut 1 jämte prognos 1 för 2016.

Stockholm den 13 maj 2016



Johan Castwall



Mats Lundin

Tertialbokslut 1 jämte prognos 1 för 2016- Kapellskärs Hamn AB

Marknaden

Första kvartalet 2016 var tillväxten i USA lägre än väntat och osäkerheten i världsekonomin har under de senaste månaderna ökat. Som en följd till den ökade osäkerheten skrev IMF nyligen ner den globala tillväxten för 2016.

Exempel på bidragande orsaker till den ökade osäkerheten är, centralbankernas ekonomiska stimulanspaket, omställningen i Kinas ekonomi från extremt exportberoende till konsumtionsdriven. BRIC-ländernas svaga ekonomiska tillväxt, terroristhot, flyktingströmmar, den politiska/ekonomiska konflikten Ryssland, oljeprisutvecklingen och osäkerhet kring Storbritanniens fortsatta medlemskap i EU.

Positiva inslag i omvärldsbilden är att Tyskland, som på grund av sin ekonomis storlek är avgörande för Europa, är fortsatt stark.

I närområdet kan vi glädjas åt en fortsatt stark svensk ekonomi där tillväxten enligt Konjunkturinstitutet väntas ligga på 3,5 procent 2016. Vår största marknad Finland är tyvärr fortsatt svag med endast marginell tillväxt under 2016. Rysk ekonomi är fortsatt svag som en följd av det låga oljepriset och handelskonflikt. Tillväxten i Polen är fortsatt stark, men hotas av ökad osäkerhet bland investerare som en följd av den nya regeringens ändrade politik. Estland och Lettland visar en fortsatt stark tillväxt.

Passagerartrafik på färjorna

Totalt reste 2 157 000 passagerare via våra tre hamnar första kvartalet 2016, vilket är en ökning med 4,6 procent jämfört med samma period föregående år.

Det ovanligt kraftigt ökade antalet passagerare första kvartalet är till stor del en effekt av att påsken var tidig 2016 och påverkade passagerarsiffrorna positivt i mars. Vi förväntar oss en ”normalisering” av de ackumulerade volymerna under kommande månader.

Kapellskär

Antalet färjepassagerare i Kapellskär uppgick första kvartalet 2016 till 142 000. Det är en ökning med drygt tio procent jämfört med samma period föregående år. Det är framförallt passagerarvolymerna med Viking Line till Mariehamn som ökat under perioden.

Ekonomi

Utfall per 2016-04-30

Rörelsens intäkter

Tack vare volymtillväxten ökar intäkterna med knappt en Mkr, vilket är nästan fyra procent mer jämfört med samma period 2015. Både hanteringen och hamnavgifterna ökar.

Rörelsens kostnader

Rörelsens kostnader för perioden uppgick till 13 Mkr vilket är en Mkr högre kostnader jämfört med samma period 2015. Det är driftkostnaderna som ökar med en Mkr, detta främst på grund av att Kapellskärs Hamn har haft en högre förbrukning av el för driftkostnader jämfört med motsvarande period 2015. Detta beror på ökad förbrukning utav bygg-el i utvecklingsprojektet. Jämfört med budget är kostnaderna lägre för både underhåll och drift, såväl som för personal och avskrivningar. Det är främst periodiseringsskäl till avvikelserna för tertiale.

I samband med det stora utvecklingsprojektet i Kapellskär kommer underhållet den närmaste tiden ligga på en fortsatt låg nivå.

Resultat efter finansnetto

Räntekostnaderna fortsätter att stiga i takt med de ökade investeringarna. Jämfört med föregående år har räntekostnaderna ökat med tre Mkr. Det totala resultatet efter finansnetto uppgick efter fyra månader till 7,4 Mkr. Föregående års resultat efter finansnetto för samma period var 10,4 Mkr.

Projekt och investeringar

De totala investeringarna per april 2016 uppgick till 98,7 Mkr. Arbetet med utvecklingsprojektet Kapellskärs Hamn är nu i sitt slutskede och per april 2016 uppgick investeringarna i projektet till 94,0 Mkr. Utvecklingsprojektet har en budgeterad totalkostnad för helåret 2016 på 317,3 Mkr.

Finansiering och kassaflöde

Per sista april hade Kapellskärs Hamn en skuld till moderbolaget Stockholms Hamn AB på 560,9 Mkr. Det är en ökning av skulden sedan december 2015 med 112,3 Mkr.

Personal

Genomsnittliga antalet årsarbetare är oförändrat, 14 personer, jämfört med samma period föregående år.

Kapellskärs Hamn AB

	201604	201504	2016	2016	2015
	Utfall	Utfall	Prognos	Budget	Utfall
Volymer					
Godsomsättning, tusen ton	594	563	2 455	2 455	2 409
Passagerare, tusental	142	129	924	915	917
Investeringar, Mkr	98,7	77,2	340,3	367,9	384,0
Resultaträkning, Mkr					
Rörelsens intäkter	25,6	24,7	83,8	82,8	83,3
Rörelsens kostnader					
Underhållskostnader	-0,1	-0,3	-3,0	-7,9	-1,2
Driftskostnader	-6,6	-5,6	-17,9	-16,8	-15,4
Personalkostnader	-3,6	-3,4	-12,8	-12,3	-10,8
Avskrivningar	-2,7	-2,7	-14,6	-8,2	-8,2
Summa rörelsens kostnader	-13,0	-12,0	-48,3	-45,2	-35,6
Räntenetto	-5,2	-2,3	-15,4	-13,8	-6,7
Resultat efter finansnetto	7,4	10,4	20,1	23,8	41,0
Resultatmarginal	28,9	42,1	24,0	28,7	49,2
Balansomslutning	881,3	436,8	1 052,2	1097,6	734,5
Nyckeltal					
Avkastning totalt kapital, %	1,6	3,2	4,0	4,1	8,7
Synlig soliditet, %	26,6	46,6	23,2	22,1	30,4
Personal					
Genomsnittligt antal årsarbetare	14	14	16	16	16
Omsättning per anst, Mkr	1,8	1,8	5,2	5,2	5,2
Lönekostnad/omsättning, %	14,1	13,8	15,3	14,9	13,0

Prognos 1 2016

För 2016 är intäktsprognosen en Mkr högre jämfört med den budgeterade omsättningen på 82,8 Mkr. Intäktsökningen beror främst på ökade godsvolymer men även antalet färjeresenärer förväntas öka jämfört med budget. De totala intäkterna förväntas att öka med 0,5 Mkr jämfört med föregående år.

De totala kostnaderna förväntas att öka med 3,1 Mkr jämfört med budget. Det är ökade driftkostnader med 1,1 Mkr där ett flertal konton har ökat med mindre belopp. Den nya hamnanläggningen i Kapellskär tas i drift något tidigare än vad som budgeterats vilket påverkar avskrivningarna som ökar med 6,4 Mkr. Underhållet minskar med 4,6 Mkr jämfört med budget vilket främst beror på att projekt kajunderhåll numera kommer att gå som investering då arbetet blev mer omfattande än vad som förutspåts i budget.

Resultat efter finansnetto på 20,1 Mkr är något lägre än det budgeterade utfallet på 23,9 Mkr.

Investeringsprognosen för 2016 är 27,6 Mkr lägre än budget på totalt 367,9 Mkr. Större delen av investeringsnivån består av utvecklingsprojekt Kapellskär. I Kapellskärs Hamn är modernisering av hamnen i sitt slutskede, vilket bland annat omfattar bygget av en ny pier med två nya färjelägen. Syftet med moderniseringen är att möta marknadens behov samt få en säkrare, effektivare och mer miljöanpassad hamn med bättre arbetsmiljö. De nya färjelägena kommer att kunna ta emot upp till cirka 200 meter långa fartyg. Dessutom muddras hela hamnen för större och mer djupgående båtar. Under oktober 2013 startade arbetet i Kapellskär. Projektet går enligt plan. Per 2015-12-31 är 558 Mkr upparbetat. För prognosen 2016 är ytterligare 292 Mkr upparbetat.

Nettoupplåningen per 31 december 2016 beräknas till 657,0 Mkr vilket är 208,4 Mkr mer än nettoupplåningen per sista december 2015. Enligt prognosen kommer soliditeten att understiga 25 procent vid utgången av 2016. I enlighet med det avtal som upprättats 2012-11-28 kommer delägarna att behöva skjuta till kapital. Det sker genom koncernbidrag från Stockholms Hamn AB och som aktieägartillskott från Norrtälje kommun.

För 2016 förväntas genomsnittliga antalet årsarbetare uppgå till 16 personer vilket är likvärdigt med budgeten.

Bilaga

- Bilaga 1: Volymuppgifter