

Tertialbokslut 2 2020

Jämte prognos 2

Kapellskärs Hamn AB

2020-10-07



Marknaden

Covid-19 pandemin har drabbat den svenska ekonomin hårt och vissa branscher är extra hårt drabbade. Konjunkturinstitutet ser i sin prognos att en djup lågkonjunktur troligen kommer att uppstå framöver. Oron för att smittas och uppmaningarna att begränsa de sociala kontakterna har dämpat konsumtionen i samhället markant men det finns nu tecken på att efterfrågan och produktion så smått har börjat vända uppåt igen. BNP minskade med 8,6 procent under det andra kvartalet 2020.

Covid-19 har förändrat situationen drastiskt för sjöfarten. Färjetrafiken har drabbats hårt då länders gränser stängts och förhindrar därmed den fria rörligheten bland befolkningen, vilket har medfört förändringar på ett flertal linjer och att flera färjor pausat sina avgångar på längre sikt.

Godsvolymerna har inte drabbats lika hårt av pandemin som passagerartrafiken. För resten av året förväntar sig Stockholms Hamnar dock en negativ effekt även för godsvolymerna som en följd av det kraftigt försämrade konjunkturläget vilket påverkar efterfrågan på godstransporter.

Fastighetskunder har även de påverkats av pandemin. Många hyresgäster ser över sina behov av lokaler, vilket gör att det finns en förväntan om en viss rörlighet inom segmentet.

Sammantaget kommer Covid-19 – pandemin fortsätta att ge Stockholms Hamnar stora negativa ekonomiska effekter under hela 2020 och en bra bit in i 2021, innan marknaden och passagerarantalet börjar återhämta sig igen. En full återhämtning till nivåerna 2019 väntas tidigast 2023.

Passagerartrafiken i Kapellskär Hamn har också fortsatt drabbats hårt av de strikta riktlinjer som framför allt Finland har gällande rörligheten mellan våra länder. Dock är påverkan inte lika tydlig som för Stockholm då de flesta linjer från Kapellskär är godsrelaterade. Det är främst Viking Lines trafik till Åland/Mariehamn med Rosella som påverkas mest. Rosella har dagliga avgångar från Kapellskär men turlistan påverkas utifrån hur utvecklingen av Covid-19 fortskrider. Totalt reste 242 000 passagerare från Kapellskärs Hamn vilket är en minskning med 60,5 procent jämfört med samma period förra året.

Antalet passagerare mellan Finland och Kapellskär minskade andra tertialet jämfört med samma period 2019 med 68,2 procent. Noterbart är däremot att passagerarvolymer till Baltikum från Kapellskär har ökat med 19,1 procent under samma period. Förklaringen är att både Tallink Silja och DFDS har satt in förstärkningstrafik för att möta de förändrade transportvägarna för godset vilket också bidragit till att främst arbetsrelaterade

resor gjorts i större utsträckning via Kapellskär. Merparten av dessa passagerare är dock yrkeschaufförer.

Passagerarvolymen för Kapellskär estimeras till 430 000 för helåret vilket motsvarar en nedgång på 8,3 procent mot föregående prognos och minus 58 procent mot budget 2020.

Kapellskärs Hamn är den hamn, av de tre, som står för den största andelen av färjegodset. Kapellskär har klarat sig bra trots lågkonjunkturen jämfört med 2019. Under 2020 minskar godsvolymerna här med enbart tre procent. Det är Finnlines, det största godsrederiet, som tappar volymer. Till största delen beror Finnlines minskade godsvolym på strejker i industrin i Finland i början av 2020, och har sedan påverkats negativt av pandemin.

Godsvolymen för Kapellskär estimeras till 2,6 miljoner ton för helåret i prognosen vilket motsvarar en ökning med 5,5 procent mot föregående prognos och minus 5,6 procent mot budget 2020.

Ekonomi

Utfall per 2020-08-31

Rörelsens intäkter

Utfallet för de åtta första månaderna ligger drygt tio Mkr lägre än budgeterat och 15 Mkr lägre än samma period föregående år. Det är framförallt hamnavgifterna som minskar, vilket till största del beror på den rabatt man har gett på grund av Covid-19 för att stötta kunderna i att upprätthålla en samhällsviktig funktion för transporter av varor och gods.

Rörelsens kostnader

Rörelsens kostnader för perioden uppgår till 52 Mkr. Kostnaderna ligger två Mkr lägre än budget och jämfört med föregående år ligger utfallet drygt en Mkr lägre. Minskningen mot budget och föregående år består främst av lägre driftkostnader.

Resultat efter finansnetto

Resultatet per augusti 2020 är knappt minus två Mkr, att jämföra med budgeten som var satt till ett positivt resultat på sex Mkr och samma period föregående år som visade ett positivt resultat på tolv Mkr. Minusresultatet kan helt härledas till de minskade intäkterna som beror på den rabatt bolaget valt att stötta kunderna med.

Projekt och investeringar

De totala upparbetade bruttoinvesteringarna per augusti 2020 uppgår till 3,7 Mkr.

Finansiering och kassaflöde

Per sista augusti hade Kapellskärs Hamn en skuld till moderbolaget Stockholms Hamn AB på 702 Mkr. Det är en minskning med 16 Mkr jämfört med 31 augusti 2019.

Räntenettet för första tertialet ligger något högre än budgeterat, vilket beror på att man räknade med en snabbare avbetalning av skulden.

Personal

Medelantalet anställda är 19 personer, vilket är en minskning sedan augusti 2019 med fyra då medelantalet anställda var 23 personer. Minskningen består främst av säsongsarbetare som avslutat sina tjänster under föregående år.

Resultaträkningar, Mkr

	2020	2019
	jan–aug	jan–aug
Rörelsens intäkter	58	73
Summa rörelsens intäkter	58	73
Underhåll	-4	-3
Driftkostnader	-18	-20
Personalkostnader	-10	-11
Avskrivningar	-20	-20
Summa rörelsens kostnader	-52	-53
Rörelseresultat	6	20
<i>Finansiella intäkter och kostnader</i>		
Ränteintäkter	0	0
Räntekostnader	-7	-7
Resultat efter finansiella poster	-2	12

Balansräkningar, Mkr

	2020-08-31	2019-12-31
Anläggningstillgångar	967	985
Omsättningstillgångar	17	10
Summa tillgångar	984	995
Eget kapital	265	266
Obeskattade reserver	1	1
Avsättningar	0	0
Kortfristiga skulder	718	727
Summa eget kapital och skulder	984	995

Prognos 2 2020

Omsättningen förväntas hamna på 82 Mkr, vilket är 21 Mkr lägre än den budgeterade omsättningen. Budgeten var något optimistisk men den stora minskningen beror på Covid-19.

Totala kostnadsprognosen pekar på en minskning med knappt två Mkr mot budget. Generellt sett löper den ordinarie verksamheten på som vanligt och man har därför inte kunnat göra några större nedskärningar av kostnaderna. Kostnader som minskar från budgeten är bland annat snöröjning och sandning efter en ganska varm och snöfattig vinter, vilket också har påverkat elavgifterna positivt. En konsulttjänst har försvunnit i början av året och ett inställt 60-års jubileum minskar också kostnaderna.

Investeringsprognosen för 2020 är 7,3 Mkr, vilket är en Mkr lägre än budget. Minskningen beror på att vissa projekt skjutits upp eller bromsats på grund av Covid-19.

Räntenettet beräknas bli 10,5 Mkr, vilket är lite lägre än föregående år men något högre än budgeterat. Ökningen mot budget beror på att man förutspår att belåningen inte kommer att minska i den takt man hade beräknat i budget. Räntan är dock samma som i budget på 1,5 procent.

Det prognosticerade resultatet efter finansnetto bedöms bli minus nio Mkr, vilket är 19 Mkr lägre än det budgeterade utfallet på tio Mkr. Det lägre resultatet beror helt på tappet i intäkter för 2020, till följd av Covid-19.

För 2020 förväntas medelantalet anställda att uppgå till 18 personer vilket är två personer mindre än i budget.

Kapellskärs Hamn AB

	2020 Prognos	2020 Budget	2019 Utfall	2018 Utfall	2017 Utfall
Volym					
Godsomsättning, tusen ton	2 565	2 716	2 647	2 737	2 599
Passagerare, tusental	430	1025	1018	995	954
Investeringar, Mkr	7,3	8,4	22,4	27,0	18,0
Resultaträkning, Mkr					
Rörelsens intäkter	82,2	103,4	101,4	101,2	92,2
Rörelsens kostnader					
Underhållskostnader	-5,6	-5,2	-4,0	-8,4	-2,4
Driftkostnader	-27,5	-30,6	-28,9	-27,6	-30,0
Personalkostnader	-16,8	-15,9	-15,5	-14,5	-14,1
Avskrivningar	-30,7	-31,0	-30,2	-29,3	-29,4
Summa rörelsens kostnader	-80,6	-82,7	-78,6	-79,8	-75,9
Räntenetto	-10,5	-10,2	-10,8	-11,0	-11,2
Resultat efter finansnetto, Mkr	-8,9	10,4	12,1	10,4	5,1
Vinstmarginal, %	-10,8	10,1	11,9	10,3	5,5
Avkastning					
Avkastning totalt kapital, %	-0,9	1,1	1,2	1,0	0,5
Balansomslutning	969	970	995	1 006	1 022
Finansiell ställning					
Synlig soliditet, %	26,6	28,2	26,8	25,6	24,4
Personal					
Medelantal anställda	18	21	19	19	18
Omsättning per anst, Mkr	4,6	4,9	5,3	5,3	5,1
Lönekostnad/omsättning, %	20,7	15,4	15,3	14,3	15,3

Bilaga

Styrelsetabell Prognos 2 och Tertiäl 2 2020 Stockholms Hamnar