

Kapellskärs Hamn

Budget 2015

2014-11-19



Budget 2015 Kapellskärs Hamn AB

Marknadsutveckling

Enligt Konjunkturinstitutet fortsätter den utdragna lågkonjunkturen och återhämtningen i ekonomin dröjer. En viktig anledning är att exporten inte har gett den skjuts som krävs för att få fart på tillväxten. Likaså är investeringarna i näringslivet svaga. Men det finns också ljuspunkter och till dem hör ett ökat bostadsbyggande. Svag konjunktur i Sverige och i omvärlden har gjort att inflationen varit mycket låg de senaste åren. Tillsammans med dämpade inflationsutsikter utgjorde detta grunden för Riksbankens beslut att sänka reporäntan under hösten 2014. Finanspolitiken har varit expansiv sedan finanskrisen bröt ut 2008, vilket motiverats av den utdragna lågkonjunkturen.

Passagerartrafik

Under 2014 har Viking Lines fartyg Rosella haft en ökning av antalet anlöp till Kapellskär. Även DFDS och Tallink har haft en positiv utveckling av antalet passagerare under 2014. Finnlink har samtidigt under 2014 gått från tre till två fartyg då man tagit Finn Eagel ur trafik. För 2015 beräknas inga andra förändringar och budgeten förväntas därför bli oförändrad jämfört med prognos 2 för 2014.

Godstrafik på färjor

Under 2014 ökade godsvolymererna i Kapellskär. DFDS och Tallink har gått mycket starkt medan Finnlink haft något lägre volymer jämfört med föregående år. Tallink Silja kommer under december 2014 att ta sitt ro-paxfartyg Sea Wind, som går mellan Stockholm och Åbo, ur trafik. Som en konsekvens av detta kommer troligen Finnlinks volymer i Kapellskär att öka under 2015. Ökningen sker trots att Finnlink minskar antalet fartyg från tre till två fartyg. Tallink Silja minskar även sin lastkapacitet på trafiken mellan Stockholm och Baltikum. Bedömningen är därför att DFDS och Tallink Siljas volymer på Paldiski kommer att tillföras volymer. Totalt innebär detta en budgeterad ökning av godsvolymererna med nästan sex procent.

Ekonomisk översikt

Budget för helåret 2015

Resultat efter finansnetto

Resultat efter finansnetto budgeteras till 27,9 Mkr för 2015 vilket är 9,3 Mkr lägre än det förväntade utfallet för 2014 (37,2 Mkr). Resultatminskningen beror på lägre intäkter och ökade kostnader för underhåll samt ökade räntekostnader.

Rörelsens intäkter

Totalt beräknas den budgeterade omsättningen 2015 för Kapellskärs Hamn att uppgå till 78,4 Mkr, vilket är en minskning med 0,9 Mkr jämfört med prognosen för 2014.

Det är ökade intäkter för hamnavgifter, men på grund av att Finnlinks fartyg Finn Eagle tas ur drift minskar hanteringsintäkterna med 1,5 Mkr.

Rörelsens kostnader

Rörelsens kostnader förväntas att uppgå till 43,4 Mkr vilket är en ökning med 3,9 Mkr jämfört med 2014 års prognos (39,5 mkr). Det planerade underhållet beräknas att uppgå till 7,7 Mkr vilket är en ökning med fem Mkr jämfört med den ovanligt låga nivån under 2014 (2,7 Mkr). De ökade underhållskostnaderna beror främst på ett akut underhållsbehov av befintlig kaj med fyra Mkr.

Avskrivningarna ökar med 0,7 Mkr jämfört med prognosen för 2014 på grund av aktiveringar i slutet av 2014 av projekt Erosionsskydd K4/K5 samt en ny verkstadsbyggnad.

Projekt och investeringar

I Kapellskärs Hamn pågår moderniseringen av hamnen vilket innefattar bland annat bygget av en ny pir med två nya färjelägen. Syftet med moderniseringen är att möta marknadens behov samt att 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. Projektet finansieras via moderbolaget Stockholms Hamn AB och minoritetsägaren Norrtälje kommun. Projektet fick i mars 2013 klartecken i Mark- och Miljööverdomstolen som beslutade att inte medge prövningstillstånd vilket innebär att miljödomen från maj 2012 gäller. Det slutgiltiga genomförandebeslutet togs i Stockholms Kommunfullmäktige och i Norrtälje kommunstyrelse 2013. Under oktober månad 2013 startade muddringsarbetena. Budgeterad investering för 2015 är 324,6 Mkr jämfört mot det förväntade utfallet 2014 på 173,1 Mkr.

Under 2015 ökar intensiteten i det stora utvecklingsprojektet. De totala investeringarna beräknas för 2015 uppgå till 334,0 Mkr. Merparten avser utvecklingsprojektet och 8,8 är investeringar i byggnader samt mindre investeringar för 0,6 Mkr.

Finansiering och kassaflöde

Investeringarna kommer att finansieras med medel från den löpande verksamheten men även med kortfristiga lån från moderbolaget. Skulden till moderbolaget kommer under 2015 att uppgå till 384,5 Mkr på grund av den kraftigt höjda investeringsnivån.

Räntenettet för 2015 uppgår till 7,2 Mkr och ligger därmed över det beräknade utfallet för 2014 (2,7 Mkr).

Personal

Medelantalet anställda i Kapellskärs Hamn AB beräknas 2015 att uppgå till 17 personer, vilket är i nivå med prognosen för 2014 (17).

Kapellskärs Hamn AB

	2015	2014	2013
	Budget	Prognos	Utfall
Volymer			
Godsomsättning, tusen ton	2 439	2 302	2 259
Passagerare, tusental	902	907	868
Investeringar, Mkr	334,0	180,2	68,0
Resultaträkning, Mkr			
Rörelsens intäkter	78,4	79,3	77,7
Rörelsens kostnader			
Underhållskostnader	-7,7	-2,7	-1,0
Driftskostnader	-15,2	-16,3	-13,1
Personalkostnader	-11,9	-12,6	-11,2
Avskrivningar	-8,6	-7,9	-9,5
Summa rörelsens kostnader	-43,4	-39,5	-34,8
Räntenetto	-7,1	-2,6	0,4
Resultat efter finansnetto	27,9	37,2	43,3
Resultatmarginal	35,6	46,9	55,7
Balansomslutning	701,1	378,0	214,9
Nyckeltal			
Avkastning totalt kapital, %	6,5	13,5	19,5
Synlig soliditet, %	30,8	51,3	76,7
Personal			
Medeltal anställda	17	17	14
Omsättning per anst, Mkr	4,6	4,7	5,6
Lönekostnad/omsättning, %	15,2	15,9	14,4

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

Kapellskärs Hamn AB
Resultaträkningar, Tkr

	2015	2014	2013
	Budget	Prognos	Utfall
Rörelsens intäkter	78 435	79 286	77 709
Summa rörelsens intäkter	78 435	79 286	77 709
Underhåll	-7 700	-2 705	-1 000
Driftskostnader	-15 198	-16 279	-13 090
Personalkostnader	-11 893	-12 604	-11 197
Avskrivningar	-8 612	-7 898	-9 542
Summa rörelsens kostnader	-43 403	-39 486	-34 829
Rörelseresultat	35 032	39 800	42 880
<i>Finansiella intäkter och kostnader</i>			
Ränteintäkter	90	115	450
Räntekostnader	-7 221	-2 702	-26
Resultat efter finansiella poster	27 901	37 213	43 304

Kapellskärs Hamn AB
Balansräkningar, Tkr

	2015	2014	2013
	Budget	Prognos	Utfall
Anläggningstillgångar	685 368	360 024	187 427
Omsättningstillgångar	15 695	17 976	27 517
Summa tillgångar	701 063	378 000	214 944
Eget kapital	215 333	193 570	164 230
Obeskattade reserver	673	673	673
Schablonskatt	6 138	8 187	0
Kortfristiga skulder	478 919	175 570	50 041
Summa eget kapital och skulder	701 063	378 000	214 944

Kapellskärs Hamn AB
Kassaflödesanalyser, Tkr

	2015	2014	2013
	Budget	Prognos	Utfall
Resultat efter finansiella poster	27 901	37 213	43 304
Justeringar av poster som ej ingår i kassaflödet	8 612	7 898	9 542
Betald skatt	-6 138	-8 187	-9 928
Förändringar av rörelsekapitalet	303 581	143 257	24 743
Kassaflöde från den löpande verksamheten	333 956	180 181	67 661
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-333 956	-180 181	-67 661
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	0
Periodens kassaflöde	0	0	0
Likvida medel vid periodens slut	0	0	0