

# Kapellskärs Hamn

## Budget 2016

2015-11-26



# Budget 2016 Kapellskärs Hamn AB

## Marknadsutveckling

Svensk ekonomi kommer att visa goda tillväxtsiffror de närmaste åren. Utvecklingen drivs av exporttillväxt och hushållens ökade konsumtion. I samband med att konjunkturen stärks behöver finanspolitiken stramas åt för att de offentliga finanserna ska nå balans. Detta kommer innebära utgiftssänkningar eller skattehöjningar de närmaste åren, och gäller även vid en övergång till ett balansmål. Återhämtningen fortsätter i svensk ekonomi och BNP växer med ca 3 procent både i år och nästa år. Exporten bidrar mest till BNP-tillväxten och ökar med 4-5 procent de närmaste åren.

Finland brottas fortsatt med en svag konjunktur. För det innevarande årets del kommer bruttonationalprodukten att stanna på i stort sett samma nivå som föregående år. Tillväxten förväntas stiga en aning nästa år men fortsatt långsamt. Finland står för en majoritet av både godsvolymer och passagerarantalet i Stockholms Hamnar. Även Estlands ekonomi påverkas av utvecklingen i Finland och Ryssland.

### *Passagerartrafik*

Under 2015 har det varit en liten volymökning. Budget för 2016 innebär samma antal passagerare som prognostiseras för 2015.

### *Godstrafik på färjor*

Under 2015 fortsätter volymerna att öka i Kapellskär. Finnlink och DFDS går mycket starkt medan Tallink Silja har något lägre volymer än motsvarande period föregående år. Finnlinks volymer tros öka under 2016. Efter att ha haft kraftigt ökade volymer i Kapellskär under 2015 bedöms att DFDS går in i ett lugnare skede med samma volym 2016 som 2015. Bedömningen är även att Tallink Silja har ungefär samma volym 2016 som 2015. Budgeterade volymerna 2016 hamnar lite drygt två procent över 2015.

## Ekonomisk översikt

### Budget för helåret 2016

#### *Resultat efter finansnetto*

Resultat efter finansnetto budgeteras till 23,9 Mkr för 2016 vilket är 11,0 Mkr lägre än det förväntade utfallet för 2015 (34,8 Mkr). Resultatminskningen beror på lägre intäkter och ökade kostnader för underhåll samt ökade räntekostnader.

#### *Rörelsens intäkter*

Totalt beräknas den budgeterade omsättningen 2016 för Kapellskärs Hamn att uppgå till 82,8 Mkr, vilket är en ökning med 1,7 Mkr jämfört med prognosen för 2015. Hamnintäkterna förutspås att öka då både Finnlink och DFDS går starkt.

#### *Rörelsens kostnader*

Rörelsens kostnader förväntas att uppgå till 45,2 Mkr vilket är en ökning med 5,4 Mkr jämfört med 2015 års prognos (39,8 mkr). Det planerade underhållet beräknas att uppgå till 7,9 Mkr vilket är en ökning med 3,9 Mkr jämfört med den ovanligt låga nivån under 2015 (3,9 Mkr). De ökade underhållskostnaderna beror främst på omfattande kajunderhåll under 2016 på 5 Mkr. Avskrivningarna ökar med 0,1 Mkr jämfört med prognosen för 2015.

#### *Projekt och investeringar*

I Kapellskärs Hamn pågår moderniseringen av hamnen vilket innefattar bland annat bygget av en ny pир 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 2016 är 367,9 Mkr jämfört mot det förväntade utfallet 2015 på 394,9 Mkr. Under 2016 ökar intensiteten i det stora utvecklingsprojektet. Utav de totala budgeterade investeringarna inför 2016 utgör 25,0 Mkr investeringar i kaj fyra och fem. Utveckling av färjeläge tre och fyra utgör 24,9 Mkr samt mindre investeringar på 0,7 Mkr. Resterande investeringsbelopp (317,3 Mkr) berör utvecklingsprojektet.

### *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 2016 att uppgå till 621,0 Mkr på grund av den kraftigt höjda investeringsnivån.

Räntenettet för 2016 uppgår till 13,8 Mkr och ligger därmed över det beräknade utfallet för 2015 (6,5 Mkr).

### *Personal*

Medelantalet anställda i Kapellskärs Hamn AB beräknas 2016 att uppgå till 16 personer, vilket är i nivå med prognosen för 2015 (16).

**Kapellskärs Hamn AB**

	2016	2015	2014
	Budget	Prognos	Utfall
<b>Volymer</b>			
Godsomsättning, tusen ton	2 455	2 399	2 264
Passagerare, tusental	915	915	916
Investeringar, Mkr	367,9	394,9	157,0
<b>Resultaträkning, Mkr</b>			
Rörelsens intäkter	82,8	81,0	79,8
Rörelsens kostnader			
Underhållskostnader	-7,9	-3,9	-2,3
Driftskostnader	-16,8	-16,6	-16,0
Personalkostnader	-12,3	-11,1	-11,3
Avskrivningar	-8,2	-8,1	-7,9
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-45,2</b>	<b>-39,7</b>	<b>-37,5</b>
Räntenetto	-13,8	-6,5	-2,3
<b>Resultat efter finansnetto</b>	<b>23,8</b>	<b>34,8</b>	<b>40,0</b>
Resultatmarginal	28,7	43,0	50,1
Balansomslutning	1 097,6	738,0	360,3
<b>Nyckeltal</b>			
Avkastning totalt kapital, %	4,2	7,5	14,7
Synlig soliditet, %	22,1	30,3	54,2
<b>Personal</b>			
Medeltal anställda	16	16	17
Omsättning per anst, Mkr	5,2	5,1	4,7
Lönekostnad/omsättning, %	14,9	13,7	14,2

**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

	2016 Budget	2015 Prognos	2014 Utfall
Rörelsens intäkter	82 811	81 062	79 794
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>82 811</b>	<b>81 062</b>	<b>79 794</b>
Underhåll	-7 850	-3 930	-2 213
Driftskostnader	-16 804	-16 646	-15 972
Personalkostnader	-12 331	-11 102	-11 287
Avskrivningar	-8 218	-8 087	-7 886
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-45 203</b>	<b>-39 765</b>	<b>-37 358</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>37 608</b>	<b>41 297</b>	<b>42 436</b>
<i>Finansiella intäkter och kostnader</i>			
Ränteintäkter	28	26	0
Räntekostnader	-13 765	-6 494	-2 287
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>23 871</b>	<b>34 829</b>	<b>40 149</b>

Kapellskärs Hamn AB

Balansräkningar, Tkr

	2016 Budget	2015 Prognos	2014 Utfall
Anläggningstillgångar	1 083 009	723 298	336 483
Omsättningstillgångar	14 591	14 702	23 773
<b>Summa tillgångar</b>	<b>1 097 600</b>	<b>738 000</b>	<b>360 256</b>
Eget kapital	241 197	222 578	195 411
Obeskattade reserver	1 139	1 139	1 139
Avsättningar	5 321	7 731	69
Kortfristiga skulder	849 943	506 552	163 637
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>1 097 600</b>	<b>738 000</b>	<b>360 256</b>

Kapellskärs Hamn AB  
Kassaflödesanalyser, Tkr

---

	2016	2015	2014
	Budget	Prognos	Utfall
Resultat efter finansiella poster	23 871	34 829	40 149
Justeringar av poster som ej ingår i kassaflödet	8 218	7 529	6 581
Betald skatt	-5 252	-7 662	-8 747
Förändringar av rörelsekapitalet	341 092	397 022	114 518
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>367 929</b>	<b>431 718</b>	<b>152 501</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-367 929</b>	<b>-394 902</b>	<b>-156 574</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Periodens kassaflöde	<b>0</b>	<b>36 816</b>	<b>-4 073</b>
Likvida medel vid periodens början	40 000	3 184	7 257
Likvida medel vid periodens slut	40000	40000	3184
<b>Förändring av likvida medel</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Bilaga

- Bilaga 1: Volymuppgifter