



KAPHAB
2016-09-26

Till Kapellskärs Hamn AB: s styrelse

Tertialbokslut 2 jämte prognos 2 för 2016

I gällande arbetsordning finns bland annat regler för hur den ekonomiska rapporteringen skall ske. Med anledning av detta överlämnas härmed tertialbokslut 2 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 2 jämte prognos 2 för 2016.

Stockholm den 19 september 2016

Johan Castvall

Mats Lundin

Tertialbokslut 2 jämte prognos 2 för 2016- Kapellskärs Hamn AB

Marknaden

Som en följd av en ökad osäkerhet i världsekonomin skrev IMF i början av 2016 ner sin prognos för den globala tillväxten. Bidragande orsaker till den ökade osäkerheten är, Storbritanniens utträde ur EU, omställningen i Kinas ekonomi från extremt exportberoende till konsumtionsdriven, terrorism, flyktingströmmar, den politiska/ekonomiska konflikten i Ryssland samt volatilt oljepris.

I närområdet kan vi glädjas åt en fortsatt stark svensk ekonomi där tillväxten enligt Konjunkturinstitutet väntas ligga på drygt tre procent 2016. Den goda tillväxten i svensk ekonomi kommer bl.a. från en fortsatt stark inhemsk efterfrågan, en stark byggsektor och en svag krona som gynnar exporten.

Vår största marknad Finland, som relativt länge haft en svag konjunktur, utvecklas nu något mer positivt. Tillväxten ligger på strax under en procent. 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 6 352 000 passagerare via våra tre hamnar första sju månaderna 2016, vilket är i nivå med samma period föregående år.

Kapellskär

Antalet färjepassagerare i Kapellskär uppgick första sju månaderna 2016 till 559 000, vilket är en ökning med drygt två procent jämfört med samma period föregående år. Det är framförallt passagerarvolymerna med Viking Line till Mariehamn som ökat under perioden. Övriga volymförändringar består av främst chaufförer.

Total prognos för antalet passagerare i Kapellskär visar på en ökning med två procent jämfört med utfallet 2015.

Godstrafik på färjorna

Totalt omsattes 3 741 000 ton gods i våra tre hamnar under första sju månaderna 2016. Det är en ökning med fem procent jämfört med samma period föregående år. Ökning är driven av en stark svensk ekonomi och en expansiv Stockholmsregion.

Kapellskär

Under första sju månaderna 2016 omsattes 1 490 000 ton gods i Kapellskär, vilket är en ökning med sex procent jämfört med samma period föregående år. Volymökningen består huvudsakligen i en förflyttning av volymer från Stockholm till Kapellskär och då i första hand till Finnlink.

För helåret är prognos 2 en ökning på tre procent över budgeterad volym och fem procent högre än utfallet 2015.

Ekonomi

Utfall per 2016-08-31

Rörelsens intäkter

Tack vare volymtillväxten ökar intäkterna med två Mkr, vilket är nästan fyra procent mer jämfört med samma period 2015. Det är framför allt intäkterna för hamnavgifter som ökar.

Rörelsens kostnader

Rörelsens kostnader för perioden uppgick till nästan 28 Mkr vilket är cirka 3,5 Mkr högre kostnader jämfört med samma period 2015. Det är driftkostnaderna som ökar med två Mkr varav 1,6 Mkr utgör förlust vid avyttring av truckar som gjordes i våras samt elkostnader. De ökade elkostnaderna beror på både ökade volymer och ökad förbrukning av bygg-el i utvecklingsprojektet. Utfallet för personalkostnader ökar med 0,7 Mkr vilket

också beror på ökade godsvolymer. De nya delarna i Kapellskärs hamn har tagits i drift tidigare än beräknat, det slår på avskrivningarna som är högre än föregående år. De ökar med 1,2 Mkr till 6,6 Mkr per 31 augusti.

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 drygt sex Mkr till 10,6 Mkr. Det totala resultatet efter finansnetto uppgick efter åtta månader till 19,8 Mkr. Föregående års resultat efter finansnetto för samma period var 27,7 Mkr.

Projekt och investeringar

De totala investeringarna för perioden januari-augusti 2016 uppgick till 195 Mkr. Arbetet med utvecklingsprojektet Kapellskärs Hamn är nu i sitt sluteskede och svarar för merparten av det som investerats i Kapellskär i år. Utvecklingsprojektet har en budgeterad totalkostnad för helåret 2016 på 317,3 Mkr.

Finansiering och kassaflöde

Per sista augusti hade Kapellskärs Hamn en skuld till moderbolaget Stockholms Hamn AB på 653 Mkr. Det är en ökning av skulden sedan december 2015 med 204 Mkr.

Personal

Genomsnittliga antalet årsarbetare är oförändrat, 15 personer, jämfört med samma period föregående år.

Kapellskärs Hamn AB

	201608	201508	2016	2016	2015
	Utfall	Utfall	Prognos	Budget	Utfall
Volymer					
Godsomsättning, tusen ton	1 490	1 405	2 531	2 455	2 409
Passagerare, tusental	559	547	936	915	917
Investeringar, Mkr	195,0	203,9	339,2	367,9	384,0
Resultaträkning, Mkr					
Rörelsens intäkter	58,3	56,3	84,4	82,8	83,3
Rörelsens kostnader					
Underhållskostnader	-0,5	-0,5	-2,2	-7,9	-1,2
Driftskostnader	-12,8	-10,9	-19,1	-16,8	-15,4
Personalkostnader	-8,0	-7,3	-12,9	-12,3	-10,8
Avskrivningar	-6,6	-5,4	-14,5	-8,2	-8,2
Summa rörelsens kostnader	-27,9	-24,1	-48,7	-45,2	-35,6
Räntenetto	-10,6	-4,5	-16,0	-13,8	-6,7
Resultat efter finansnetto	19,8	27,7	19,7	23,8	41,0
Resultatmarginal	34,0	49,2	23,3	28,7	49,2
Balansomslutning	922,7	567,4	1 048,7	1097,6	734,5
Nyckeltal					
Avkastning totalt kapital, %	3,7	6,9	4,0	4,2	8,7
Synlig soliditet, %	26,4	38,4	18,1	22,1	30,4
Personal					
Genomsnittligt antal årsarbetare	15	15	17	16	16
Omsättning per anst, Mkr	3,9	3,8	5,0	5,2	5,2
Lönekostnad/omsättning, %	13,7	13,0	15,3	14,9	13,0

Prognos 2 2016

För 2016 är intäktsprognosen drygt 2 Mkr högre jämfört med den budgeterade omsättningen på 82,8 Mkr. Intäktsökningen beror främst på ökade godsvolymer jämfört med budget.

De totala kostnaderna förväntas att öka med 3,5 Mkr jämfört med budget: Det är ökade driftkostnader med 2,3 Mkr varav 1,6 Mkr utgör förlust vid avyttring av truckar som gjordes i våras. Avskrivningarna för den nya hamnanläggningen i Kapellskär aktiverades något tidigare än vad som planerades i budget vilket leder till en ökning med 6,4 Mkr. Underhållet sänks med 5,7 Mkr jämfört med budget vilket främst beror på att arbetet för projekt kajunderhåll blev mer omfattande än vad som förutspåts i budget och klassificeras istället som investering.

Med ökade räntekostnader och högre avskrivningar minskar resultatet jämfört med budget. Det prognosticerade resultat efter finansnetto på 19,7 Mkr är drygt fyra Mkr lägre än det budgeterade utfallet på 23,8 Mkr.

Investeringsprognosen för 2016 är 29 Mkr lägre än budget på totalt 368 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 pir 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 har hela hamnen muddrats 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. Prognosen för 2016 pekar på ytterligare 289 Mkr upparbetat i projektet.

Nettoupplåningen per 31 december 2016 beräknas till 658 Mkr vilket är 209 Mkr mer än nettoupplåningen per sista december 2015. Enligt prognosen kommer soliditeten att understiga 25 procent ytterst marginellt vid utgången av 2016. Det är ett bättre utfall än tidigare prognoser. Med den positiva utveckling som är i Kapellskärs hamn bedöms resultatutvecklingen framöver bli positivare än beräknat. Därför är bedömningen i dagsläget att något kapitaltillskott från delägarna inte är nödvändigt. Det finns ett avtal mellan delägarna som reglerar eventuellt behov av kapitaltillskott.

Beroende på de ökade volymerna i hamnen förväntas genomsnittliga antalet årsarbetare öka till 17 personer vilket är en person mer än i budgeten.

Bilaga

- Bilaga 1: Volymuppgifter