

Eckerökoncernen – Bokslutskommuniké för 2019

- 3,5 miljoner passagerare reste med Eckerökoncernens passagerarfartyg (3,4 milj. föreg. år)
- Omsättning 238,6 miljoner euro (233,8 milj. euro)
- Rörelseresultat, rensat från försäljningsvinster, 1,0 miljon euro (15,6 milj. euro)
Rörelseresultat, inklusive försäljningsvinster, 1,0 miljon euro (16,3 milj. euro)
- Räkenskapsperiodens vinst 0,8 miljoner euro (10,2 milj. euro)
- Räntebärande skulder 95,1 miljoner euro (71,8 milj. euro)
- Nettoskuld 56,3 miljoner euro (18,2 milj. euro)
- Affärsverksamhetens kassaflöde 16,4 miljoner euro (28,6 milj. euro)
- Corona-viruset (COVID-19) kommer att påverka verksamheten negativt

Allmän översikt

Koncernen opererade samma tre passagerarverksamhetsområden som föregående år. Koncernens samlade passagerarantal uppgick till 3,5 miljoner, vilket var 48 tusen fler än under 2018. Antalet transporterade fraktenheter på de två egna linjerna uppgick till 100 tusen, vilket var en ökning med 9 procent jämfört med 2018. I maj investerade koncernen i ett ro-pax-fartyg som döptes till M/S Finbo Cargo. Efter utfört underhåll samt modifieringar sattes fartyget in på linjen Helsingfors-Tallinn i slutet av juni. Under året dockades samtliga tre passagerarfartyg och ett ro-ro-fartyg. Kronan har under året varit svagare än under föregående år medan bunkerpriset har varit i nivå med fjolåret.

Ytterligare en fartygsinvestering gjordes under 2019. M/V Transporter köptes under våren och sattes i april i trafik med DFDS som befraftare. Koncernens övriga ro-ro-fartyg M/V Shipper och M/V Exporter har varit uthyrda för trafik mellan Sverige och England och kontinenten.

Ekonomisk översikt

Koncernens omsättning uppgick under räkenskapsperioden till 238,6 miljoner euro (233,8 milj. euro). Ökningen härstammar i huvudsak från den utökade trafiken på Finska viken. Rörelsens övriga intäkter, 0,5 miljoner euro (2,8 milj. euro), utgörs i huvudsak av dividend från Försäkringsaktiebolaget Alandia, försäkringsersättning samt mindre försäljningsvinster. Under år 2018 bestod de övriga intäkterna i huvudsak av dividend från Försäkringsaktiebolaget Alandia samt försäljningsvinst från aktieförsäljning. Koncernens rörelseresultat uppgick till 1,0 miljon euro (16,3 milj. euro). Rensat för försäljningsvinster uppgick rörelseresultatet för 2018 till 15,6 miljoner euro. Huvudorsakerna till det minskade resultatet är ovannämnda dockningar, resultatförsämringar i Birka Cruises och den svaga kronan samt uppstart av M/S Finbo Cargo och strejkeffekter.

Det finansiella nettot uppgick till 0,0 miljoner euro (-3,1 milj. euro). Under finansiella poster redovisas förändring i marknadsvärdet på finansiella instrument där bunkersäkringar står för övervägande del. Räntekostnaderna har ökat till 2,1 miljoner euro (2,0 milj. euro) som en följd av ökad skuldsättning. Resultat före skatt blev 1,0 miljon euro (13,2 milj. euro). Räkenskapsperiodens vinst för koncernen blev 0,8 miljoner euro (10,2 milj. euro).

Personal

Antalet anställda i koncernen var i medeltal under verksamhetsåret 1 238 personer (1 173), varav 913 (858) var sjöanställda och 325 (315) var landanställda. Personalkostnaderna i förhållande till omsättningen var 22,9 procent (22,0 procent). Personalkostnaden per anställd uppgick i genomsnitt till 44,1 tusen euro (43,8 tusen euro).

Investeringar

Koncernens investeringar uppgick under perioden till 47,5 miljoner euro (7,7 milj. euro), som till största del består av investering i M/S Finbo Cargo och M/V Transporter men även av ombyggnationer och förbättringar av hamnar, fartyg och fastigheter samt utveckling av IT-system.

Finansiering

Koncernens långfristiga banklån uppgick vid årets slut till 81,6 miljoner euro (61,8 milj. euro). Kortfristiga banklån uppgick till 13,5 miljoner euro (10,0 milj. euro) och likvida medel till 41,3 miljoner euro (53,6 milj. euro). Finansieringen är bunden till lånevillkor som inkluderar lönsamhets- och soliditetskrav. Om villkoren inte uppfylls kan finansierarna kräva förtida återbetalning av lånen. Vid bokslutstillfället uppfylldes samtliga villkor.

Händelser som inträffat efter balansdagen

Under januari 2020 avgick Satu Andersson som VD för Birka Cruises AB. Till hennes ersättare utsågs Tomas Karlsson, tidigare VD på Eckerö Linjen Ab. Koncernchef Björn Blomqvist utsågs till VD för Eckerö Linjen Ab. I början av året noterades en virusepidemi i Kina. Epidemin var i första hand begränsad till Kina men har under senaste tiden spridit sig till resten av världen. Detta har skapat oro och resulterat i att myndigheter i vissa länder infört bland annat rekommendationer kring undvikande av folksamlingar och icke tvingande resande.

Framtidsutsikter

Koncernen verkar i ett fortsatt hårt konkurrensläge. Bunkerpriset och valutakurserna har stor betydelse för resultatet. Under första kvartalet år 2020 kommer M/S Finbo Cargo att dockas för att uppgraderas till isklass 1A. Den virusepidemi som nämns ovan har spridit stor oro och kan komma att inverka dramatiskt på hela resebranschen. I dagsläget är konsekvenserna av detta omöjliga att bedöma men om den negativa utvecklingen eskalerar kan detta leda till att villkoren för koncernens finansieringsavtal bryts.

Vinstdisposition

Styrelsen föreslår att bolagsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om eventuell dividendutdelning för räkenskapsåret 2019 enligt följande villkor:

- styrelsen bemyndigas att i dividend utbetala högst 1,00 euro per aktie för räkenskapsåret 2019
- styrelsen beslutar om tidpunkten och sättet för eventuell dividendutbetalning
- tidigaste eventuella dividendutbetalning sker i augusti år 2020
- dividend utbetalas endast ifall styrelsen kunnat bedöma att de riskfaktorer som nämns ovan inte väsentligt försämrat bolagets finansiella ställning och dess möjligheter att uppfylla fastslagna villkor för finansiering
- bemyndigandet till styrelsen är i kraft till början av nästa ordinarie bolagsstämma

Bolagsstämma

Den ordinarie bolagsstämman hålls tisdagen den 7 april 2020 klockan 13.00 i Alandica Kultur & Kongress i Mariehamn.

Ekonomisk information

Eckerökoncernen kommer under 2020 att ge ut en delårsöversikt för perioden 1.1 – 30.6.2020.

Mariehamn den 11 mars 2020

Rederiaktiebolaget Eckerö

Styrelsen

Eventuella frågor besvaras av VD Björn Blomqvist, telefon 018-28030.

Eckerökoncernen

Rapport över totalresultat (IFRS)

tEUR	1.1-31.12.2019	1.1-31.12.2018
OMSÄTTNING	238 597	233 841
Övriga rörelseintäkter	499	2 817
Kostnader		
Material och tjänster/varor	87 333	83 508
Personalkostnader	54 651	51 357
Avskrivningar och nedskrivningar	17 031	14 133
Övriga rörelsekostnader	79 081	71 391
Kostnader totalt	238 096	220 390
RÖRELSERESULTAT	999	16 269
Finansiella intäkter	2 193	982
Finansiella kostnader	-2 208	-4 046
Finansnetto	-15	-3 064
RESULTAT FÖRE SKATTER	985	13 205
Inkomstskatter	-199	-2 967
RÄKENSKAPSPERIODENS RESULTAT	785	10 238
ÖVRIGT TOTALRESULTAT		
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen:		
Årets omräkningsdifferens vid omräkning av utländska verksamheter	40	70
Poster som inte ska omklassificeras till resultaträkningen:		
Årets förändring i verkligt värde på kassaflödessäkringar	-80	0
Årets förändring i verkligt värde på finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	26	-12
Skatt hänförligt till posterna ovan	11	2
Övrigt totalresultat	-4	61
RÄKENSKAPSPERIODENS TOTALRESULTAT	781	10 299

Koncernens balansräkning (IFRS)

tEUR	31.12.2019	31.12.2018
TILLGÅNGAR		
Långfristiga tillgångar		
Immateriella tillgångar		
Goodwill	6 524	6 524
Dataprogram	1 731	1 814
Materiella anläggningstillgångar		
Markområden	1 383	1 376
Byggnader och konstruktioner	20 078	13 454
Fartyg	199 512	172 511
Maskiner och inventarier	2 558	2 328
Finansiella tillgångar	16 358	16 232
Latenta skattefordringar	48	519
Derivatinstrument	259	0
Summa långfristiga tillgångar	248 453	214 758
Kortfristiga tillgångar		
Varulager	6 136	5 546
Kund- och övriga fordringar	15 348	18 533
Derivatinstrument	748	146
Skattefordringar	181	100
Likvida medel	41 264	53 587
Summa kortfristiga tillgångar	63 677	77 912
SUMMA TILLGÅNGAR	312 130	292 671
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	2 409	2 409
Övrigt tillskjutet kapital	1 270	1 270
Fond för fritt eget kapital	16 732	16 732
Reserver	249	253
Balanserade vinstmedel	130 044	123 818
Periodens resultat	785	10 238
Summa eget kapital	151 489	154 719
Skulder		
Långfristiga skulder		
Latenta skatteskulder	28 088	28 386
Räntebärande skulder	83 502	61 800
Derivatinstrument	112	522
Summa långfristiga skulder	111 701	90 708
Kortfristiga skulder		
Leverantörs- och övriga skulder	34 722	35 062
Räntebärande skulder	14 075	10 000
Skatteskulder	12	2 119
Derivatinstrument	131	63
Summa kortfristiga skulder	48 940	47 244
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	312 130	292 671

Koncernens finansieringsanalys (IFRS)

tEUR	1.1-31.12.2019	1.1-31.12.2018
Löpande verksamheten		
Resultat före skatter	985	13 205
Justeringar		
Övriga poster som ingår i investeringsverksamhetens kassaflöde	-164	-690
Dividender som presenteras ovanför rörelseresultatet	-224	-2 126
Avskrivningar och nedskrivningar	17 031	14 133
Räntekostnader och övriga finansiella kostnader	2 208	4 046
Ränteintäkter och övriga finansiella intäkter	-2 193	-982
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	17 642	27 586
Förändring av rörelsekapital		
Ökning (-)/Minskning (+) av kortfristiga räntefria rörelsefordringar	2 097	-5 242
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager	-590	384
Ökning (+)/Minskning (-) av kortfristiga räntefria skulder	715	6 697
Löpande verksamhetens kassaflöde före finansiella poster	19 864	29 425
Erlagda räntor	-2 540	-2 439
Erlagda räntor på hyres-/leasingskulder	-67	0
Erlagda finansiella kostnader	107	8
Erhållna räntor	502	522
Erhållna finansiella intäkter	681	450
Erhållna dividender	225	2 127
Betalda skatter	-2 405	-1 512
Kassaflöde från den löpande verksamheten	16 367	28 580
Investeringsverksamheten		
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-47 106	-6 750
Förvärv av immateriella tillgångar	-413	-904
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	97	61
Inkomst från försäljning av finansiell placering	0	9 959
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-47 423	2 366
Finansieringsverksamheten		
Upptagning långfristiga lån	35 000	0
Amortering långfristiga lån	-11 750	-10 000
Amortering hyres-/leasingskulder	-505	0
Betalda dividender	-4 011	-4 020
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	18 733	-14 020
Årets kassaflöde	-12 322	16 925
Likvida medel vid årets början	53 587	36 662
Likvida medel vid årets slut	41 264	53 587

Nyckeltal och statistik

	2019	2018
Lönsamhet		
Avkastning på investerat kapital (ROI)	1,3 %	6,6 %
Avkastning på eget kapital (ROE)	0,5 %	6,8 %
Soliditet, skuldsättning och likviditet		
Soliditet	48,9 %	53,2 %
Skuldsättningsgrad	37,2 %	11,8 %
Kassalikviditet	1,18	1,53
Balanslikviditet	1,30	1,65
Personal		
Genomsnitt under året (antal)	1 238	1 173
Omsättning per person	193	199
Investeringar	47 519	7 654
Trafikvolym (tusental)		
Antal passagerare	3 489	3 441
Antal fordon	438	417
Antal fraktenheter	100	91

Definition av nyckeltal

Avkastning på investerat kapital (ROI)

$$\frac{\text{Resultat före skatter} + \text{Finansieringskostnader}}{\text{Balansomslutning} - \text{Räntefria skulder (genomsnittligt under året)}}$$

Avkastning på eget kapital (ROE)

$$\frac{\text{Räkenskapsperiodens resultat}}{\text{Eget kapital (genomsnittligt under året)}}$$

Soliditet

$$\frac{\text{Eget kapital}}{\text{Balansomslutning} - \text{Erhållna förskott}}$$

Skuldsättningsgrad

$$\frac{\text{Räntebärande skulder} - \text{Likvida medel}}{\text{Eget kapital}}$$

Kassalikviditet

$$\frac{\text{Kortfristiga tillgångar} + \text{Anl.tillgångar som innehas för försäljning} - \text{Varulager}}{\text{Kortfristiga skulder}}$$

Balanslikviditet

$$\frac{\text{Kortfristiga tillgångar} + \text{Anl.tillgångar som innehas för försäljning}}{\text{Kortfristiga skulder}}$$