

Eckerökoncernen – Bokslutskommuniké för 2020

- Ett år hårt präglat av Covid-19 pandemin
- 1,5 miljoner passagerare reste med Eckerökoncernens passagerarfartyg (3,5 milj. föreg. år)
- Omsättning 119,8 miljoner euro (238,6)
- Rörelseresultat -29,9 miljoner euro (1,0), rensat från goodwillnedskrivning -23,4 miljoner euro
- Kvartal tre uppvisade ett positivt rörelseresultat
- Räkenskapsperiodens resultat -33,8 miljoner euro (0,8)
- Räntebärande skulder 115,2 miljoner euro (95,1)
- Nettoskuld 93,2 miljoner euro (56,3), soliditet 41,7 % (48,9)
- Affärsverksamhetens kassaflöde -9,7 miljoner euro (16,4)

Allmän översikt

Året inleddes mycket positivt både gällande passagerar- och fraktmängder men redan i mars påverkades verksamhetsförutsättningarna starkt av Covid-19 pandemin. Denna påverkade våra volymer först genom en minskad efterfrågan och småningom också genom direkta myndighetsrestriktioner. Den 15 mars ställdes trafiken in med såväl M/S Eckerö som M/S Birka Stockholm. M/S Eckerö sattes in i trafik igen den 26 juni. Förutsättningar för en fortsatt verksamhet i dotterbolaget Birka Cruises AB bedömdes inte föreligga och i juli togs beslutet att inte starta upp verksamheten på nytt.

Koncernens samlade passagerarantal uppgick till 1,5 miljoner, vilket var 2 miljoner färre än under 2019. Antalet transporterade fraktenheter på de två egna linjerna uppgick till 131 tusen, vilket var en ökning med 31 procent jämfört med 2019. Under året dockades M/S Finbo Cargo för is- och klimatanpassning och M/V Transporter för ordinarie klassningsdockning. Den svenska kronan har under året varit fortsatt svag men dock aningen starkare än under föregående år. Bunkerpriset har varit lägre än under 2019.

Koncernens tre ro-ro-fartyg M/V Transporter, M/V Shipper och M/V Exporter har varit uthyrda för trafik mellan Sverige, Norge, England och kontinenten.

Ekonomisk översikt

Koncernens omsättning uppgick under räkenskapsperioden till 119,8 miljoner euro (238,6 milj. euro). Rörelsens övriga intäkter, 10,4 miljoner euro (0,5 milj. euro), utgörs i huvudsak av alla tillgängliga offentliga stödåtgärder. Under år 2019 bestod de övriga intäkterna i huvudsak av dividend från Alandia Försäkring Abp samt försäkringsersättningar. Koncernens rörelseresultat uppgick till -29,9 miljoner euro (1,0 milj. euro).

Under året har goodwill som var allokerad till Birka Cruises skrivits ned till fullo, 6,5 miljoner euro. Det finansiella nettot uppgick till -7,9 miljoner euro (0,0 milj. euro). Under finansiella poster redovisas förändring i marknadsvärdet på finansiella instrument där bunkersäkringar står för övervägande del. Under året gav denna orealiserade marknadsvärdeförändring en negativ resultateffekt om 4,9 miljoner euro i motsats till år 2019 då dessa gav en positiv resultateffekt om 1,3 miljoner euro. Räntekostnaderna

har ökat till 3,3 miljoner euro (2,1 milj. euro) som en följd av ökad skuldsättning och högre räntemarginaler. Resultat före skatt blev -37,8 miljoner euro (1,0 milj. euro). Räkenskapsperiodens resultat efter skatt för koncernen blev -33,8 miljoner euro (0,8 milj. euro).

Personal

På grund av rådande pandemi har närmare en tredjedel av personalen varit permitterad och /eller blivit uppsagd. Antalet anställda i koncernen var i medeltal under verksamhetsåret 826 personer (1 238), varav 579 (913) var sjöanställda och 247 (325) var landanställda. Personalkostnaderna i förhållande till omsättningen var 33,9 procent (22,9 procent). Personalkostnaden per anställd uppgick i genomsnitt till 49,2 tusen euro (44,1 tusen euro).

Investeringar

Koncernens investeringar uppgick under perioden till 21,6 miljoner euro (47,5 milj. euro), som till största del består av investering i isklass 1A för M/S Finbo Cargo men även av ombyggnationer och förbättringar av hamnar, fartyg och fastigheter samt utveckling av IT-system.

Finansiering

Koncernens långfristiga lån uppgick vid årets slut till 97,1 miljoner euro (81,6 milj. euro). Kortfristiga lån uppgick till 18,1 miljoner euro (13,5 milj. euro) och likvida medel till 22,0 miljoner euro (41,3 milj. euro). Den 3 juli tecknades ett kapitallån om 2 miljoner euro med Rederiaktiebolaget Eckerös största ägare Rederi Ab Skärgårdstrafik. Den 9 juli fattade Finlands regering ett beslut om att låta ett lån från Pensionsförsäkringsbolaget Veritas om 5 miljoner euro och ett lån från Sjömanspensionskassan om 7 miljoner euro omfattas av statliga garantier. Finansiärerna, tillsammans med finska staten, har kommit överens om villkoren för finansieringen som bland annat innehåller ett års amorteringsfrihet från koncernens huvudbank Svenska Handelsbanken. Utöver detta fastställdes att de för finansieringen fastställda nyckeltalen (sk kovenanter) inte kommer att tillämpas fram till halvårsbokslutet för 2021.

Risker

Covid-19 pandemin utgör fortsättningsvis den största risken för koncernens verksamheter. Politiska beslut om reserestriktioner och stöd har en mycket stor påverkan på koncernens passagerartrafik och dess lönsamhet. Koncernen är genom sin verksamhet även utsatt för andra finansiella risker såsom fluktuationer i koncernens resultat och likviditet till följd av förändringar i valutakurser och räntenivåer samt förändringar i bunkerpris. Om den negativa utvecklingen fortsätter och ingen försäljning av M/S Birka Stockholm sker kan detta leda till att existerande villkor för koncernens finansieringsavtal bryts.

Händelser som inträffat efter balansdagen

Under januari-mars har M/S Finlandia och M/S Eckerö ålagts trafikplikt och har för detta erhållit ersättning från den finska staten via myndigheten Traficom. I februari skrevs ett bindande avtal om försäljning av det totala aktieinnehavet i Alandia Försäkring Abp.

Framtidsutsikter

Den redan tidigare nämnda viruspandemin kommer att dominera verksamheten även under år 2021. I tillägg därtill har även bunkerpriset och valutakurserna stor påverkan på resultatet. Fokus under året kommer att ligga på kassaflödet och flexibel anpassning till rådande förhållanden.

Resultatdisposition

Moderbolagets utdelningsbara medel enligt balansräkningen 31.12.2020 uppgår till 23 697 906,75 euro. Styrelsen föreslår att ingen dividend utdelas.

Bolagsstämma

Den ordinarie bolagsstämman hålls onsdagen den 7 april 2021 klockan 13.00. Med anledning av rådande läge och myndigheternas rekommendationer ordnas bolagsstämman med så få närvarande personer som möjligt. Bolagsstämman kan följas via internet på bolagets hemsida.

Årsredovisningen för verksamhetsåret 2020 finns tillgänglig på bolagets hemsida www.rederiabeckero.ax från den 15 mars.

Ekonomisk information

Eckerökoncernen kommer under 2021 att ge ut en delårsöversikt för perioden 1.1 – 30.6.2021.

Mariehamn den 11 mars 2021

Rederiaktiebolaget Eckerö

Styrelsen

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

Eckerökoncernen

Rapport över totalresultat (IFRS)

tEUR	1.1-31.12.2020	1.1-31.12.2019
OMSÄTTNING	119 776	238 597
Övriga rörelseintäkter	10 359	499
Kostnader		
Material och tjänster/varor	48 750	87 333
Personalkostnader	40 620	54 651
Avskrivningar och nedskrivningar	22 914	17 031
Övriga rörelsekostnader	47 780	79 081
Kostnader totalt	160 064	238 096
RÖRELSERESULTAT	-29 929	999
Finansiella intäkter	1 291	2 193
Finansiella kostnader	-9 144	-2 208
Finansnetto	-7 853	-15
RESULTAT FÖRE SKATTER	-37 782	985
Inkomstskatter	3 993	-199
RÄKENSKAPSPERIODENS RESULTAT	-33 789	785
ÖVRIGT TOTALRESULTAT		
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen:		
Årets omräkningsdifferens vid omräkning av utländska verksamheter	-145	40
Poster som inte ska omklassificeras till resultaträkningen:		
Årets förändring i verkligt värde på kassaflödessäkringar	36	-80
Årets förändring i verkligt värde på finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	-16	26
Skatt hänförligt till posterna ovan	-4	11
Övrigt totalresultat	-128	-4
RÄKENSKAPSPERIODENS TOTALRESULTAT	-33 917	781

Koncernens balansräkning (IFRS)

tEUR	31.12.2020	31.12.2019
TILLGÅNGAR		
Långfristiga tillgångar		
Immateriella tillgångar		
Goodwill	0	6 524
Dataprogram	1 807	1 731
Materiella anläggningstillgångar		
Markområden	1 540	1 383
Byggnader och konstruktioner	19 627	20 078
Fartyg	121 494	199 512
Maskiner och inventarier	2 364	2 558
Finansiella tillgångar	14 765	16 358
Latenta skattefordringar	1 081	48
Derivatinstrument	0	259
Summa långfristiga tillgångar	162 679	248 453
Kortfristiga tillgångar		
Varulager	3 590	6 136
Kund- och övriga fordringar	11 218	15 348
Derivatinstrument	0	748
Skattefordringar	160	181
Likvida medel	22 015	41 264
Summa kortfristiga tillgångar	36 983	63 677
Anläggningstillgångar som innehas för försäljning	82 765	0
SUMMA TILLGÅNGAR	282 427	312 130
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	121	249
Balanserade vinstmedel	130 830	130 044
Periodens resultat	-33 789	785
Summa eget kapital	117 572	151 489
Skulder		
Långfristiga skulder		
Latenta skatteskulder	25 123	28 088
Räntebärande skulder	97 056	83 502
Derivatinstrument	1 388	112
Summa långfristiga skulder	123 568	111 701
Kortfristiga skulder		
Leverantörs- och övriga skulder	20 471	34 722
Räntebärande skulder	18 116	14 075
Skatteskulder	46	12
Derivatinstrument	2 654	131
Summa kortfristiga skulder	41 287	48 940
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	282 427	312 130

Koncernens finansieringsanalys (IFRS)

tEUR	1.1-31.12.2020	1.1-31.12.2019
Löpande verksamheten		
Resultat före skatter	-37 782	985
Justeringar		
Korrigering av rörelseresultat	1 575	-164
Dividender som presenteras ovanför rörelseresultatet	0	-224
Avskrivningar och nedskrivningar	22 914	17 031
Räntekostnader och övriga finansiella kostnader	9 144	2 208
Ränteintäkter och övriga finansiella intäkter	-1 291	-2 193
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	-5 440	17 642
Förändring av rörelsekapital		
Ökning (-)/Minskning (+) av kortfristiga räntefria rörelsefordringar	5 231	2 097
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager	2 546	-590
Ökning (+)/Minskning (-) av kortfristiga räntefria skulder	-9 369	715
Löpande verksamhetens kassaflöde före finansiella poster	-7 032	19 864
Erlagda räntor	-3 743	-2 540
Erlagda räntor på hyres-/leasingskulder	-75	-67
Erlagda finansiella kostnader	-202	107
Erhållna räntor	39	502
Erhållna finansiella intäkter	1 288	681
Erhållna dividender	0	225
Betalda skatter	21	-2 405
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-9 703	16 367
Investeringsverksamheten		
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-21 020	-47 106
Förvärv av immateriella tillgångar	-610	-413
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	24	97
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-21 606	-47 423
Finansieringsverksamheten		
Upptagning kortfristiga lån	3 050	0
Upptagning långfristiga lån	14 000	35 000
Amortering långfristiga lån	-3 375	-11 750
Amortering hyres-/leasingskulder	-1 615	-505
Betalda dividender	0	-4 011
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	12 060	18 733
Årets kassaflöde	-19 249	-12 322
Likvida medel vid årets början	41 264	53 587
Likvida medel vid årets slut	22 015	41 264

Nyckeltal och statistik

	2020	2019
Lönsamhet		
Avkastning på investerat kapital (ROI)	-14,3 %	1,3 %
Avkastning på eget kapital (ROE)	-25,1 %	0,5 %
Soliditet, skuldsättning och likviditet		
Soliditet	41,7 %	48,9 %
Skuldsättningsgrad	79,2 %	37,2 %
Kassalikviditet	2,81	1,18
Balanslikviditet	2,90	1,30
Personal		
Genomsnitt under året (antal)	826	1 238
Omsättning per person	145	193
Investeringar (tusental)	21 629	47 519
Trafikvolym (tusental)		
Antal passagerare	1 453	3 489
Antal fordon	272	438
Antal fraktenheter	131	100

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

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