

## Översikt för perioden 1.1. – 31.3.2023

### **Ökade volymer och kraftigt förbättrat operativt resultat. Avtal slöts om försäljning av M/S Birka Stockholm**

- 534 178 passagerare reste med Eckerökoncernens fartyg, vilket var 51% flera än samma period förra året (352 597)
- Antalet fraktenheter ökade med 8% till 42 437 (39 129)
- Koncernens omsättning ökade med 36% till 39,3 MEUR (29,0 MEUR)
- Rörelseresultatet uppgick till -5,4 MEUR (-5,6 MEUR)
- Rörelseresultatet förbättrades med 37% jämfört med fjolåret om man justerar för kostnadsstödet på 3,0 MEUR som erhöles från finska transportmyndigheten Traficom för trafikplikt första kvartalet 2022
- Rörelseresultatet är det bästa rörelseresultatet för första kvartalet sedan 2010
- Räkenskapsperiodens resultat blev -5,6 MEUR (-4,0 MEUR)
- Försäljningen av M/S Birka Stockholm slutfördes under april och koncernen har amorterat 19,6 MEUR på koncernens räntebärande skulder sedan försäljningen av fartyget. Efter detta uppgår koncernens nettoskuld till cirka 30 MEUR och soliditeten förbättras från 35,1% per 31.3.2023 till cirka 40% efter försäljningen

#### NYCKELTALS ÖVERSIKT

MEUR	Q1 2023	Q1 2022	
Omsättning	39,3	29,0	36 %
Driftsbidrag (EBITDA)	-2,4	-2,2	-7 %
- % andel av omsättningen	-6,0	-7,7	
Rörelseresultat (EBIT)	-5,4	-5,6	4 %
- % andel av omsättningen	-13,6	-19,2	
Räkenskapsperiodens resultat	-5,6	-4,0	-39 %
Antal passagerare (tusental)	534	353	51 %
Antal fraktenheter (tusental)	42	39	8 %
Antal anställda	781	725	8 %

## **Fortsatt ökade volymer, förbättrat operativt resultat och försäljningen av M/S Birka Stockholm**

Efterfrågan på koncernens båda trafikerade linjer har varit stark under första kvartalet 2023. Jämfört med pre-pandeminivån 2019 var omsättningen högre på koncernens båda trafikerade linjer.

På koncernens fartyg som trafikerar på linjen Finland-Estland ökade antalet passagerare med 42% och antalet fraktenheter ökade med 9% jämfört med första kvartalet 2022. På linjen Åland-Sverige ökade antalet passagerare under första kvartalet 2023 med 82% jämfört med samma period 2022. (M/S Eckerö dockades under januari 2022 och således är perioderna inte helt jämförbara.)

Alla koncernens driftsatta fartyg har trafikerat utan uppehåll under hela första kvartalet, med undantag för MS Finbo Cargo som dockades under perioden 24.12.2022 - 8.1.2023. Koncernens ro-ro-fartyg har varit uthyrda för trafik på Östersjön, Nordsjön och Medelhavet. MS Birka Stockholm har varit upplagd i Mariehamn till försäljning.

Bunkerpriset har sjunkit något under första kvartalet 2023 jämfört med de höga priserna under största delen av 2022. Trots detta är bunkerpriset fortsättningsvis på historiskt sett mycket höga nivåer. De nationella och internationella makroekonomiska utmaningarna har resulterat i att svenska kronan varit fortsättningsvis svag och mycket volatil. Svenska kronan har varit betydligt svagare under hela första kvartalet 2023 jämfört med samma period förra året.

Antalet anställda uppgick i medeltal under perioden till 781, varav 546 var sjöanställda och 235 var landanställda. Under motsvarande period i fjol var antalet anställda 725, varav 502 var sjöanställda och 223 var landanställda.

Andra kvartalet har börjat med volymer över pre-pandeminivåer. De höga bunkerpriserna, den höga inflationen och den volatila svenska kronan skapar fortsatt osäkerhet.

Den 27 mars 2023 kommunicerade koncernen att Rederiaktiebolaget Eckerö ingått ett försäljningsavtal med Rederi AB Gotland avseende försäljningen av M/S Birka Stockholm till ett pris på cirka 38 MEUR.

### **Volym och omsättning**

Koncernens samlade passagerarantal uppgick till 534 178 under första kvartalet, vilket var 51% flera än samma period förra året (352 597). Antalet transporterade fraktenheter på de två egna linjerna ökade med 8% till 42 437 jämfört med första kvartalet 2022 (39 129).

Efter den förändrade trafiksituationen på kortrutten mellan Åland och Sverige finns sedan den 9 januari inte tillförlitlig statistik för rutten. Enligt vår egen uppskattning är Eckerö Linjens marknadsandel mellan Åland och Sverige cirka tre fjärdedelar av resandet. På linjen Finland-Estland var marknadsandelen för passagerare 30% (32%) och marknadsandelen för frakt var 35% (32%).

Koncernens omsättning ökade med 36% under första kvartalet till 39,3 MEUR (29,0 MEUR motsvarande period 2022).

## Resultatöversikt

Koncernens kostnader ökade med 7 MEUR under första kvartalet 2023 jämfört med 2022. Den generellt höga kostnadsinflationen har ökat kostnaderna inom i princip alla segment. Den största kostnadsökningen finns fortsättningsvis inom kategorin material och tjänster/varor, där de höga bunkerkostnaderna förklarar ökningen. Koncernens bunkerkostnader ökade med 1,2 MEUR i första kvartalet 2023 jämfört med samma period förra året. De ökade passagerarvolymerna har föranlett en högre bemanning på koncernens fartyg, vilket även har lett till ökade personal- och övriga rörelsekostnader jämfört med 2022.

Tack vare de ökade volymerna har rörelseresultatet, trots kostnadsökningarna, förbättrats jämfört med första kvartalet 2022 och rörelseresultatet är det bästa sedan 2010. Rörelseresultatet uppgick till -5,4 MEUR i första kvartalet 2023 (-5,6 MEUR första kvartalet 2022). Det första kvartalets rörelseresultat är 37% bättre än fjolårets första kvartal om man justerar för det kostnadsstöd om 3,0 MEUR som koncernen erhöll för utförd trafikplikt under första kvartalet 2022. Koncernens resultat genereras inte jämnt över verksamhetsåret och för passagerarverksamhetens helårsresultat är i normala fall verksamhetsårets tredje kvartal avgörande.

Under första kvartalet uppgick det finansiella nettot till -1,6 MEUR (0,5 MEUR), varav räntekostnaderna uppgick till 1,7 MEUR (1,5 MEUR). Det positiva finansiella nettot under första kvartalet 2022 berodde på en positiv förändring i marknadsvärdet på finansiella instrument där koncernens bunkersäkringar stod för en övervägande del.

Räkenskapsperiodens resultat uppgick till -5,6 MEUR (-4,0 MEUR).

## Balans och kassaflöde

Koncernens investeringar uppgick under perioden till 1,6 MEUR (0,2 MEUR), som består av mindre ombyggnationer och förbättringar av fartyg och hamnar, samt investeringar i IT-system och miljöförbättrande åtgärder.

Koncernens långfristiga räntebärande skulder uppgick vid kvartalets slut till 74,0 MEUR (77,1 MEUR). Kortfristiga räntebärande skulder uppgick till 10,0 MEUR (20,0 MEUR). Likvida medel uppgick till 16,3 MEUR (14,3 MEUR). Beviljade outnyttjade kreditlimiter uppgick till 14,0 MEUR (7,0 MEUR). Nettoskulden uppgick till 67,7 MEUR (82,8 MEUR).

### **Händelser efter balansdagen**

Den 14 april slutfördes försäljningen av M/S Birka Stockholm. Denna fartygsförsäljning har stärkt koncernens finansiella ställning och möjliggjort amorteringar av befintliga krediter. Rederiaktiebolaget Eckerö har avslutat sina kreditfaciliteter hos Handelsbanken och amorterat 9,6 MEUR till Sjömanspensionskassan och Veritas. Således är koncernens finansieringsarrangemang som ingicks den 29 oktober 2021 med dessa tre finansiärer och även därtill hörande kovenantvillkor upplösta. Den 15 maj använde koncernen sin begränsade återköpsrätt på koncernens emitterade obligationslån och köpte tillbaka 10,0 MEUR av de utestående obligationernas nominella värde. Efter detta uppgår koncernens nettoskuld till cirka 30 MEUR och soliditeten har förbättrats från 35,1% per 31.3.2023 till cirka 40%.

Mariehamn den 23 maj 2023

**Rederiaktiebolaget Eckerö**

Styrelsen

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

## Finansiell information

### Resultaträkning, TEUR

	<b>1.1-31.3.2023</b>	<b>1.1-31.3.2022</b>
<b>Omsättning</b>	<b>39 318</b>	<b>28 967</b>
Övriga rörelseintäkter	40	2 962
<b>Kostnader</b>		
Material och tjänster/varor	18 278	14 070
Personalkostnader	10 128	9 256
Avskrivningar och nedskrivningar	2 986	3 332
Övriga rörelsekostnader	13 325	10 828
<b>Kostnader totalt</b>	<b>44 717</b>	<b>37 485</b>
<b>RÖRELSERESULTAT</b>	<b>-5 359</b>	<b>-5 557</b>
Finansnetto	-1 643	551
<b>RESULTAT FÖRE SKATTER</b>	<b>-7 002</b>	<b>-5 005</b>
Inkomstskatter	1 412	973
<b>RÄKENSKAPSPERIODENS RESULTAT</b>	<b>-5 590</b>	<b>-4 032</b>

*\*) Kvartalsrapporten per 31.3.2023 är uppgjord enligt IFRS-värderings- och redovisningsprinciper. Rapporten är inte reviderad.*

## Balansräkning, TEUR

	31.3.2023	31.3.2022
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<b>Långfristiga tillgångar</b>		
Immateriella tillgångar	1 061	1 233
Materiella anläggningstillgångar	121 053	140 215
Finansiella tillgångar	107	107
Latenta skattefordringar	285	286
<b>Summa långfristiga tillgångar</b>	<b>122 506</b>	<b>141 842</b>
<b>Kortfristiga tillgångar</b>		
Varulager	4 658	4 069
Kund- och övriga fordringar	12 428	16 095
Derivatinstrument	0	3 260
Skattefordringar	515	484
Likvida medel	16 344	14 281
<b>Summa kortfristiga tillgångar</b>	<b>33 945</b>	<b>38 190</b>
<b>Anläggningstillgångar som innehas för försäljning</b>	<b>38 987</b>	<b>50 000</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>195 438</b>	<b>230 031</b>
	<b>31.3.2023</b>	<b>31.3.2022</b>
<b>EGET KAPITAL</b>		
Aktiekapital	2 409	2 409
Övrigt tillskjutet kapital	1 270	1 270
Fritt kapital	70 269	90 197
Reserver	263	250
Periodens resultat	-5 590	-4 033
<b>Summa eget kapital</b>	<b>68 621</b>	<b>90 092</b>
<b>SKULDER</b>		
<b>Långfristiga skulder</b>		
Latenta skatteskulder	14 323	19 412
Räntebärande skulder	73 990	77 126
Derivatinstrument	0	0
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>88 313</b>	<b>96 538</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Leverantörs- och övriga skulder	27 897	22 884
Räntebärande skulder	10 015	19 958
Skatteskulder	592	559
Derivatinstrument	0	0
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>38 504</b>	<b>43 401</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>195 438</b>	<b>230 031</b>

Anläggningstillgångar som innehas för försäljning består av M/S Birka Stockholm, M/S Exporter och M/S Shipper.  
Nettoskuldssättningen uppgick per 31.3.2023 till 67,7 MEUR (31.3.2022 82,8 MEUR).  
Soliditeten i koncernen uppgick per 31.3.2023 till 35,1 procent (31.3.2022 till 39,2 procent).

## Finansieringsanalys, TEUR

	1.1-31.3.2023	1.1-31.3.2022
<b>Löpande verksamheten</b>		
Resultat före skatter	-7 002	-5 005
Justeringar		
Korrigering av rörelseresultat		0
Avskrivningar och nedskrivningar	2 986	3 332
Räntekostnader och övriga finansiella kostnader	1 750	1 450
Ränteintäkter och övriga finansiella intäkter	-107	-2 001
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	-2 373	-2 225
Förändring av rörelsekapital		
Ökning (-)/Minskning (+) av kortfristiga räntefria rörelsefordringar	-2 493	-7 051
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager	-660	-936
Ökning (+)/Minskning (-) av kortfristiga räntefria skulder	5 269	6 628
Löpande verksamhetens kassaflöde före finansiella poster	-256	-3 584
Erlagda räntor	-1 732	-1 450
Erlagda räntor på hyres-/leasingskulder	-18	-12
Erlagda finansiella kostnader	0	0
Erhållna räntor	58	0
Erhållna finansiella intäkter	-12	-37
Betalda skatter	0	973
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-1 960</b>	<b>-4 110</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>		
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1 512	-286
Förvärv av immateriella tillgångar	-129	-41
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	0	0
Inkomst från försäljning av finansiell placering	0	96
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-1 642</b>	<b>-230</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>		
Upptagning kortfristiga lån	0	-1 789
Upptagning långfristiga lån	-1 026	3 194
Amortering långfristiga lån	-1 454	0
Amortering hyres-/leasingskulder	0	0
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-2 481</b>	<b>1 405</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-6 082</b>	<b>-2 935</b>
Likvida medel vid periodens början	22 426	17 216
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>16 344</b>	<b>14 281</b>