

17 maj 2023

Delårsrapport

1 januari – 31 mars 2023

Se Övriga upplysningar för definitioner. Värden inom parentes avser motsvarande period föregående år.

Kvartalet januari-mars 2023

- Intäkterna uppgick till 362,9 MSEK (495,1). Kostnaderna uppgick till -425,8 MSEK (-593,6). Intäkter och kostnader under kvartalet är lägre än föregående år främst till följd av att det då ingick poster avseende Stockholms Reparationsvarv och Hansa Destinations, samt för de fyra produkttankfartygen som såldes under hösten 2022.
- Justerat rörelseresultat uppgick till -62,9 MSEK (-98,5) motsvarande -25,2 SEK (-39,4) per aktie. Förbättringen beror på att resultatet föregående år belastades av ett negativt resultat för Hansa Destinations, samt på justerade priser i Gotlandstrafiken och att priset på drivmedel stabiliserats.
- Intäkter och resultat är normalt låga under det första kvartalet till följd av lågsäsong för Gotlands besöksnäring, vilket även historiskt innebär ett negativt resultat.
- Reaförluster vid försäljning av fartygen M/V Valentine och HSC Gotlandia uppgick netto till -30,5 MSEK (0,0).
- Resultatet efter skatt inklusive reavinster vid försäljningar uppgick till -70,0 MSEK (-101,8) motsvarande -28,0 SEK (-40,7) per aktie.

Väsentliga händelser under kvartalet

- M/V Valentine levererades till KiwiRail Ltd.
- HSC Gotlandia II såldes.
- HSC Gotlandia levererades till sina nya ägare.
- Gotlandsbolaget förvärvade M/S Birka Stockholm av Rederiaktiebolaget Eckerö för cirka 38 MEUR och avser att starta kryssningar mellan Stockholm, Mariehamn och Visby.

Väsentliga händelser efter kvartalet

- Gotlandsbolaget sålde sina andelar i tankfartygen Wisby Atlantic och Wisby Pacific, som koncernen ägt till 50%. Fartygen såldes för totalt 85 MUSD. Wisby Atlantic levererades den 5 maj.
- HSC Gotlandia levererades II till sina nya ägare.
- Gotlandsbolaget och det australiensiska varvet Austal tecknade en avsiktsförklaring om att ingå ett avtal för designen av Gotlandsbolagets planerade snabbgående katamaran Gotland Horizon X.

MSEK	Jan-mar 2023	Jan-mar 2022
Intäkter*	362,9	495,1
Justerat resultat före avskrivningar/EBITDA*	15,8	-1,3
Justerat rörelseresultat/EBIT*	-62,9	-98,5
Reavinst anläggningstillgångar netto	-30,5	0,0
Resultat efter finansiella poster	-71,6	-99,1
Resultat efter skatt*	-70,0	-101,8
<i>Justerat rörelseresultat per aktie, SEK*</i>	-25,2	-39,4
<i>Resultat per aktie efter skatt, SEK*</i>	-28,0	-40,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten	92,2	39,5
<i>* Se Övriga upplysningar för definitioner</i>		
	2023-03-31	2022-12-31
Soliditet, %	81,4	83,8
Eget kapital hänförligt moderbolagets aktieägare	4 748,0	4 818,7
<i>Per aktie, SEK</i>	1 899	1 927
Likvida medel	3 285,0	3 136,7

VD har ordet

Gotlandsbolaget stängde 2022 med ett kraftigt negativt rörelseresultat, framför allt på grund av extrema drivmedelspriser. En av de åtgärder som togs för att stoppa en eskalerande fortsatt förlust, var att Destination Gotland justerade biljettpriserna. Rörelseresultatet första kvartalet 2023 är som väntat negativt på grund av lågsäsong, men stabiliserade drivmedelspriser och effekt av de beslut som togs i slutet av 2022, medför en förbättring jämfört med samma period 2022. De stabiliserade drivmedelspriserna har inneburit att Destination Gotland kunnat sänka sina biljettpriser från april och framåt.

Sänkta biljettpriser tack vare stabiliserad energimarknad

I slutet av 2022 fattades två svåra, men viktiga beslut för att stoppa den eskalerande förlusten inom Destination Gotland och Hansa Destinations. Vi tog beslut om att Hansa Destinations inte skulle bedriva trafik mellan Nynäshamn och Rostock under 2023. Förutom detta, höjde Destination Gotland biljettpriserna för att möta de explosionsartade ökningarna i drivmedelskostnader. Vi ser nu att dessa beslut haft effekt och det justerade rörelseresultatet visar en mindre förlust än samma period föregående år.

Under det första kvartalet har bränslekostnaderna stabiliserats på lägre nivåer, vilket inneburit att Destination Gotland kunnat sänka biljettpriserna från april och framåt. Om drivmedelskostnaderna fortsätter sjunka, kommer Destination Gotland ha möjlighet att sänka biljettpriserna ytterligare. Vi kan konstatera att bokningsläget inför högsommaren i Gotlandstrafiken är i paritet med rekordåret 2019, vilket ger positiva signaler till oss och den gotländska besöksnäringen.

Under 2022 skiftade Destination Gotland bränsle från flytande fossilgas (LNG) till marine gas oil (MGO). Utvecklingen med lägre drivmedelspriser, innebär att vi nu ser över en återgång till flytande fossilgas.

Renodling bakom lägre kostnader och intäkter för koncernen

Första kvartalet är lågsäsong för Gotland, vilket innebär lägre volymer av resande och boende på våra anläggningar. Det är ett kvartal som historiskt, och även i år, innebär ett negativt resultat.

För 2023 landar det första kvartalets justerade rörelseresultat på -62,9 MSEK (-98,5 MSEK). Förbättringen jämfört med 2022 beror framför allt på att resultatet föregående år belastades av högre drivmedelspriser och kostnader för uppbyggnad av Hansa Destinations. Även de justerade biljettpriserna i Gotlandstrafiken har en påverkan.

Jämfört med samma period 2022, ser vi såväl lägre intäkter som kostnader till följd av renodling av verksamheten, beslutet att inte driva Hansa Destinations linje och lägre drivmedelspriser.

Investeringar för framtiden

Tack vare försäljning av tankfartyg har vi ytterligare stärkt vår kassa. När vi enligt lagd strategi lämnar tankfartygsmarknaden, fokuserar vi ytterligare på infrastruktur, framtidens sjöfart, maritim teknik, framtidens energi och besöksnäring.

Under kvartalet förvärvade vi M/S Birka Stockholm som är ett renodlat passagerarfartyg, och vi ser stora möjligheter för henne att erbjuda attraktiva

kryssningar och att komplettera Gotlandstrafiken. Birka Stockholm kommer att erbjuda tax-free och trafikera Stockholm, Mariehamn och Visby med varierande trafikupplägg beroende på säsong. Vi planerar för en lansering under våren 2024. Med Birka Stockholm stärker vi ytterligare Gotland som resmål och ökar tillgängligheten med en ny produkt, samtidigt som vi befäster vår position inom passagerarsjöfart i Östersjön ytterligare.

Trafikverket har aviserat att upphandlingsunderlaget för nästa koncessionsperiod i den upphandlade Gotlandstrafiken blir publikt under våren. Som vi kommunicerat tidigare, är vårt främsta fokus att få fortsatt förtroende att driva Gotlandstrafiken. Men med vår lokala förankring, insikter i det gotländska samhället behov och långa erfarenhet av Gotlandstrafiken, kommer trafiken mellan Gotland och fastlandet ha en viktig roll i vår verksamhet oavsett utfallet av upphandlingen. Hög servicegrad är avgörande för Gotlands utveckling, men utan att ske på bekostnad av klimatet. Gotland ska inte behöva välja mellan tillgänglighet och klimat. Vi har en anpassad fartygsflotta, och arbetar med utvecklingen av Gotland Horizon X, en snabbgående katamaran som kan bli ett komplement i trafiken under högsäsong.

Horizonserien är vår satsning på nästa generations fartyg och består av två konceptfartyg: en passagerar- och gods färja och en snabbgående katamaran. Målet är att minst ett av fartygen ska gå i trafik senast 2030 och vi har tecknat en avsiktsförklaring om att ingå ett avtal för designen av den snabbgående katamaranen Horizon X. Arbetet med Horizonserien är avgörande för att vi ska nå vårt mål att senast 2045 driva en helt klimatneutral Gotlandstrafik och att till 2030 ha minskat våra utsläpp av koldioxid (CO₂) med 70 procent jämfört med 2010.

Vi värnar om Gotland och gotländska arbetstillfällen, och ser oss som en del av lokalsamhället. Förutom ansvaret för Gotlandstrafiken, så utvecklar vi nu flera attraktiva destinationer på ön för att ännu fler ska välja Gotland som resmål.

Går det bra för Gotland, går det bra för Gotlandsbolaget.

Håkan Johansson, vd Gotlandsbolaget

Finansiell utveckling i sammandrag

Intäkter och resultat koncernen

Under kvartalet uppgick koncernens intäkter till 362,9 MSEK (495,1). Koncernens kostnader uppgick till -425,8 MSEK (-593,6). Justerat rörelseresultatet uppgick till -62,9 MSEK (-98,5) motsvarande -25,2 SEK (-39,4) per aktie. Reaförluster vid försäljningar uppgick netto till -30,5 MSEK (0,0). Koncernens resultat efter finansiella poster uppgick till -71,6 MSEK (-99,1). Resultatet efter skatt blev -70,0 MSEK (-101,8) motsvarande -28,0 SEK (-40,7) per aktie.

Intäkter och kostnader under kvartalet är lägre än föregående år främst till följd av att det då ingick poster avseende verksamheten i Stockholms Reparationsvarv, som såldes sommaren 2022, och i Hansa Destinations, som inte bedriver trafik 2023, samt för de fyra produkttankfartygen som såldes under hösten 2022.

Majoriteten av intäkterna och kostnaderna under kvartalet kommer från passagerar- och godstrafiken i Destination Gotland. Intäkter och resultat är normalt låga under det första kvartalet till följd av lågsäsong i Gotlandstrafiken.

Förbättringen av det justerade rörelseresultatet under kvartalet beror delvis på att resultatet föregående år belastades av ett negativt resultat i samband med höga kostnader för drivmedel och uppbyggnad av Hansa Destinations färjelinje mellan Nynäshamn och Rostock. Resultatet har även förbättrats till följd av justerade priser på biljetter och frakt i Gotlandstrafiken efter årsskiftet, samt att priset på drivmedel stabiliserats under kvartalet.

Reaförlusterna netto under kvartalet är ett resultat av försäljningarna av fartyg med en reaförlust för M/V Valentine och en mindre reavinst för HSC Gotlandia.

Det positiva finansnettot under kvartalet beror på stigande räntor och ökade placeringar på penningmarknaden i såväl fonder, räntebärande obligationer och certifikat med låg risk och hög säkerhet.

I presentationen per affärsområde nedan ingår intäkter som eliminerats i koncernredovisningen.

Destination Gotland

Intäkterna för Destination Gotland AB inklusive dotterbolagen Gotland Promotion AB och Gotlands Stuveri AB uppgick under kvartalet till 339,4 MSEK (371,7). Förklaringarna till minskningen under kvartalet är nettot av lägre charterintäkter för fartyget M/S Drotten som föregående år hyrdes ut till Hansa Destinations, lägre ersättning från Trafikverket för lägre bunkerindex, samt ökade trafikintäkter till följd av justerade priser i Gotlandstrafiken.

Antalet passagerare i Gotlandstrafiken minskade under kvartalet med knappt 4 procent jämfört med föregående år till totalt 167 900 (174 600). Antalet fordon minskade under kvartalet med 11 procent till 55 500 (62 700). Antalet transporterade längdmeter gods minskade under kvartalet med 11 procent till 186 300 (208 600).

Gotland Tankers

Intäkterna för Gotland Tankers AB med dotterbolag under kvartalet uppgick till 17,5 MSEK (43,5). Orsaken till att intäkterna är lägre är att föregående år ingick även intäkter för de fyra produkttankfartyg som såldes under hösten 2022.

Produkttankmarknaden har varit fortsatt stark under kvartalet. De två återstående delägda fartygen har sålts under andra kvartalet 2023.

Gotland Hotels & Properties

Intäkterna för Gotland Hotels & Properties AB under kvartalet uppgick till 6,8 MSEK (6,0). Intäkterna är normalt låga under det första kvartalet då det är lågsäsong för besökare samt att semesteranläggningen Visby Gustavsvik är stängd.

Rederi AB Gotlands övriga verksamheter

I övriga verksamheter ingår ägande och uthyrning av fartyg och fastigheter, moderbolagets administration samt bolagen Gotland Tech Development AB och Gotland Capital Management AB. De totala intäkterna för övriga verksamheter uppgick under kvartalet till 131,5 MSEK (156,6). Förklaringen till att intäkterna har minskat är lägre charterintäkter för sålda fartyg.

Bolagets aktier i Stockholms Reparationsvarv AB såldes den 1 juli 2022 varför intäkterna under kvartalet är 0 MSEK (53,3).

Hansa Destinations AB intäkter under kvartalet uppgick till 0,8 MSEK (22,7) till följd av att färjetrafiken mellan Nynäshamn och Rostock inte bedrivs under 2023.

Investeringar

Koncernens bruttoinvesteringar uppgick under perioden till 7,5 MSEK (42,6) och avser främst investeringar avseende fastigheter.

Finansiell ställning

Värdena inom parentes avser 2022-12-31.

Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare uppgick på balansdagen till 4 748,0 MSEK (4 818,7) eller 1 899 SEK per aktie (1 927).

Soliditeten på balansdagen uppgick till 81,4 procent (83,8).

På balansdagen uppgick koncernens likvida medel till 3 285,0 MSEK (3 136,7).

Räntebärande skulder uppgick till 182,0 MSEK (183,5).

Intäkter och resultat moderbolaget

Intäkterna uppgick till 27,1 MSEK (27,4).

Kostnaderna uppgick till -17,8 MSEK (-17,7).

Justerat rörelseresultat uppgick till 9,3 MSEK (9,7).

Reavinster vid försäljningar uppgick netto till 11,3 MSEK (0,0).

Resultat efter finansiella poster uppgick till 41,0 MSEK (8,5).

Finansiella rapporter

Koncernens rapport över resultaträkningen i sammandrag

	2023	2022
Belopp i MSEK	Jan-Mars	Jan-Mars
Intäkter (exklusive reavinster)	362,9	495,1
Vinst försäljning anläggningstillgångar	7,9	0,1
Övriga externa kostnader	-243,4	-376,0
Personalkostnader	-103,7	-120,4
Avskrivningar av fartyg	-75,1	-93,3
Avskrivningar av övriga tillgångar	-3,6	-3,9
Förlust försäljning anläggningstillgångar	-38,4	-0,1
Rörelseresultat	-93,4	-98,5
Finansnetto	21,8	-0,6
Resultat efter finansiella poster	-71,6	-99,1
Skatt	1,5	0,3
Periodens resultat	-70,1	-98,8
Hänförligt till		
Moderbolagets aktieägare	-70,0	-101,8
Innehav utan bestämmande inflytande	-0,1	3,0

Koncernens rapport över balansräkningen i sammandrag

Belopp i MSEK	2023-03-31	2022-12-31
<i>Tillgångar</i>		
Fartyg	1 916,4	2 091,3
Byggnader och mark	162,4	160,3
Pågående byggentreprenad och förskott fastigheter	80,9	78,6
Förbättringsutgifter på annans fastighet	0,4	0,4
Inventarier	29,2	29,8
Andra långfristiga värdepappersinnehav	31,1	1,1
Andelar i intresseföretag	0,4	30,4
Uppskjuten skattefordran	1,5	1,5
Andra långfristiga fordringar	6,4	6,3
Summa anläggningstillgångar	2 228,7	2 399,7
Färdiga varor och handelsvaror	21,3	24,8
Kundfordringar	65,1	42,3
Övriga fordringar	81,7	48,2
Skattefordringar	21,7	17,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	130,6	79,8
Kortfristiga placeringar	1 822,5	1 464,7
Kassa och bank	1 462,5	1 672,0
Summa omsättningstillgångar	3 605,4	3 348,8
Summa tillgångar	5 834,1	5 748,5

Belopp i MSEK	2023-03-31	2022-12-31
<i>Skulder och eget kapital</i>		
Aktiekapital	2,8	2,8
Bundna reserver	2,6	2,6
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	4 742,6	4 813,3
<i>Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</i>	<i>4 748,0</i>	<i>4 818,7</i>
Minoritetsintresse	1,7	1,8
Summa eget kapital	4 749,7	4 820,5
Avsättningar		
	387,7	389,2
Skulder till kreditinstitut	169,9	171,3
Övriga långfristiga skulder	6,5	6,5
Summa långfristiga skulder	176,4	177,8
Skulder till kreditinstitut	12,1	12,2
Leverantörsskulder	111,0	120,4
Skatteskulder	2,2	2,0
Övriga skulder	20,9	13,9
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	374,1	212,5
Summa kortfristiga skulder	520,3	361,0
Summa skulder och eget kapital	5 834,1	5 748,5

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

Belopp i MSEK	2023	2022
	Jan-mars	Jan-mars
Eget kapital vid årets ingång	4 820,5	4 582,1
Periodens resultat inklusive minoritetens andel	-70,1	-98,8
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	-0,7	0,4
Utgående balans eget kapital	4 749,7	4 483,7
Varav minoritetsintresse	1,7	20,4

Koncernens rapport över kassaflödesanalysen i sammandrag

	2023	2022
Belopp i MSEK	Jan-mars	Jan-mars
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	-71,6	-99,1
Justering av poster som inte ingår i kassaflödet	111,9	100,6
Årets förändring av skatter	-4,4	-4,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	35,9	-2,8
Förändring av varulager	3,5	-3,3
Förändring av kortfristiga fordringar	-106,6	-119,9
Förändring av kortfristiga skulder	159,4	165,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten	92,2	39,5
Investeringsverksamheten		
Förvärv/investeringar fartyg och nybyggnadskontrakt	0,0	-20,9
Förvärv, nybyggnation och förskott avseende fastigheter	-6,2	-20,1
Förvärv av övriga materiella anläggningstillgångar	-1,3	-1,6
Försäljning av övriga materiella anläggningstillgångar	0,0	0,1
Försäljning av fartyg	69,2	0,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	61,7	-42,5
Finansieringsverksamheten		
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0,0	0,0
Periodens kassaflöde	153,9	-3,0
Likvida medel vid periodens början	3 136,7	2 397,0
Kursdifferens i likvida medel	-5,6	4,2
Likvida medel vid periodens slut	3 285,0	2 398,2

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Belopp i MSEK	2023	2022
	Jan-mars	Jan-mars
Intäkter (exkl reavinst)	27,1	27,4
Vinst försäljning anläggningstillgångar	11,3	0,0
Övriga externa kostnader	-10,8	-11,3
Personalkostnader	-6,8	-6,2
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-0,2	-0,2
Rörelseresultat	20,6	9,7
Finansnetto	20,4	-1,2
Resultat efter finansiella poster	41,0	8,5
Skatt	0,0	0,0
Periodens resultat	41,0	8,5

Moderbolagets rapport över balansräkning i sammandrag

Belopp i MSEK	2023-03-31	2022-12-31
Tillgångar		
Anläggningstillgångar	2 115,5	1 812,1
Omsättningstillgångar	2 425,1	2 496,7
Summa tillgångar	4 540,6	4 308,8
Skulder och eget kapital		
Eget kapital	600,1	559,1
Obeskattade reserver	99,8	99,8
Långfristiga skulder	3 368,2	3 262,7
Kortfristiga skulder	472,5	387,2
Summa skulder och eget kapital	4 540,6	4 308,8

Övriga upplysningar

Definitioner

Justerat resultat/rörelseresultat definieras som resultat justerade för realisationsvinster och -förluster (rearesultat). Som en följd av detta exkluderas jämförelsestörande rearesultat genomgående från intäkter och kostnader i rapporten.

Resultat efter skatt avser den del som är hänförlig till moderbolagets aktieägare.

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten har upprättats med tillämpning av årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Samma redovisnings- och värderingsprinciper samt beräkningsmetoder har tillämpats som i senast avgivna årsredovisning.

Aktiekapital

Aktiekapitalet i Gotlandsbolaget uppgick vid periodens slut till 2,8 MSEK, fördelat på 2 500 000 aktier med kvotvärde 1,11. Aktierna fördelar sig på 1 811 693 A-aktier med tio röster vardera och 688 307 B-aktier med en röst vardera. Antalet aktier har varit oförändrade jämfört med samma period föregående år.

Transaktioner med närstående

Bolaget har under perioden inte köpt några tjänster av närstående på andra villkor än marknadsmässiga.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Risker och osäkerhetsfaktorer finns beskrivna i den bolagsbeskrivning som upprättades i samband med noteringsprocessen på Nasdaq First North samt i årsredovisningen, som finns tillgängliga på www.gotlandsbolaget.se.

Tvister

Gotland Capital Management AB erhöll den 22 december 2022 ett omprövningsbeslut från Skatteverket som nekar bolaget avräkning av erlagda utländska kupongskatter. Bolaget har överklagat beslutet till Förvaltningsrätten. Ärendet rör avräkning av utländsk skatt hänförlig till period före Gotlandsbolagets förvärv av bolaget Opfutrade AB vilken inneburit en positiv resultateffekt om cirka 233 MSEK. I det fall Gotland Capital Management påförs tillkommande skatt, finns möjligheter att åberopa utfästelser som gjordes i samband med förvärvet av Opfutrade AB varför det bedöms inte ha någon väsentlig ekonomisk påverkan.

Finansiell kalender

Delårsrapporter för 2023 kommer att upprättas kvartalsvis och planeras offentliggöras nedanstående datum:

Delårsrapport 1 januari-30 juni 18 augusti 2023

Delårsrapport 1 januari-30 september 21 november 2023

Årsstämman planeras att hållas torsdag 1 juni 2023 i kongresshallen, Wisby Strand, Visby.

Årsredovisning och delårsrapporter publiceras på hemsidan
www.gotlandsbolaget.se.

Visby den 17 maj 2023

Håkan Johansson
Verkställande direktör

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisorer.

Rederiaktiebolaget Gotland (publ.)

ORG. NR: 556000-8020
VAT NR: SE556000802001
SÄTE: VISBY
POSTADRESS: BOX 1104, SE-621 22 VISBY
TELEFON: +46 498-20 00 00
E-POST: info@gotlandsbolaget.se
HEMSIDA: www.gotlandsbolaget.se