

22 maj 2024

Kvartalsrapport

1 januari – 31 mars 2024

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

Kvartalet januari-mars 2024

- Intäkterna uppgick till 384,9 MSEK (362,9). Kostnaderna uppgick till -419,6 MSEK (-425,8). Förändringarna jämfört med föregående år är främst en följd av utförda tjänster för Gotland Alandia Cruises, som påverkar både intäkt och kostnad, lägre drivmedelskostnader samt att påsken i år inföll under mars.
- Justerat rörelseresultat uppgick till -66,7 MSEK (-62,9) motsvarande -26,7 SEK (-25,2) per aktie. Försämringen beror på att resultatet påverkats negativt av etableringskostnader från vår andel i Gotland Alandia Cruises vilket samtidigt motverkas av lägre drivmedelskostnader och att påsken inföll i mars.
- Realisationsresultatet från försäljning av fartyg uppgick netto till 0,0 MSEK (-30,5).
- Finansnettot uppgick till 122,7 MSEK (21,8) påverkat av högre ränteintäkter och positiva valutakursförändringar.
- Resultatet efter skatt inklusive rearesultat vid försäljningar uppgick till 37,2 MSEK (-70,0) motsvarande 14,9 SEK (-28,0) per aktie.

Väsentliga händelser under kvartalet

- Gotlandsbolaget och australiensiska skeppsbyggnadsvarvet Austal tog i februari 2024 nästa steg i arbetet att utveckla en snabbgående katamaran till Gotlandstrafiken genom att teckna en avsiktsförklaring med målet att kunna teckna avtal om byggnation.
- I början av mars lämnades anbud in till Trafikverket i upphandlingen av Gotlandstrafiken 2027-2035. Innevarande avtal gäller till och med sista januari 2027.
- 20 mars genomfördes premiärkryssningen med M/S Birka Gotland, nästan precis ett år efter anskaffningen av fartyget.

Väsentliga händelser efter kvartalet

- Den 13 maj offentliggjorde Gotlandsbolaget sin årsredovisning för 2023 samt skickade kallelse till bolagsstämma.

MSEK	Jan-mar 2024	Jan-mar 2023
Intäkter*	384,9	362,9
Justerat resultat före avskrivningar/EBITDA*	12,9	15,8
Justerat rörelseresultat/EBIT*	-66,7	-62,9
Realisationsresultat anläggningstillgångar netto	0,0	-30,5
Resultat efter finansiella poster	56,0	-71,6
Resultat efter skatt*	37,2	-70,0
Justerat rörelseresultat per aktie, SEK*	-26,7	-25,2
Resultat per aktie efter skatt, SEK*	14,9	-28,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	122,2	92,2
* Se Övriga upplysningar för definitioner		
	2024-03-31	2023-12-31
Soliditet, %	83,2	85,9
Eget kapital hänförligt moderbolagets aktieägare	5 238,1	5 203,6
Per aktie, SEK	2 095	2 081
Likvida medel	3 968,3	3 822,4

VD har ordet

Gotlandsbolagets verksamheter är till stor del säsongsbetonade och första kvartalet 2024 innebär som väntat ett negativt justerat rörelseresultat. Resultatet påverkas positivt av stabiliserade drivmedelspriser och en tidig påsk, men negativt av kostnader för etableringen av den nya kryssningssatsningen med M/S Birka Gotland.

Under kvartalet har vi lämnat in vårt anbud till Trafikverket för Gotlandstrafiken 2027-2035. Vid rapportens publicering finns inte några uppgifter om när ett beslut kommer att meddelas av Trafikverket. Som tidigare kommunicerats, ser vi stora möjligheter att fortsätta bedriva trafik även om vi inte skulle vinna avtalet.

Etablering av M/S Birka Gotland påverkar resultatet

Den 20 mars hade vår och Viking Lines gemensamma kryssningssatsning premiär, ungefär ett år efter att vi anskaffade fartyget. M/S Birka Gotland gör dagliga kryssningar mellan Stockholm och Mariehamn, för att under vår, sommar och höst komplettera dessa med ett större antal kryssningar till Visby.

Gotlandsbolagets verksamheter är till stor del säsongsbetonade, och ett negativt justerat rörelseresultat är att vänta för det första kvartalet. Resultatet i år påverkas positivt av lägre bunkerpriser och ett ökat resande med Destination Gotland, men belastas av etableringskostnader av den nya kryssningslinjen. Vi ser därför ett lägre justerat rörelseresultat än föregående år, -66,7 MSEK (-62,9).

Det ökade resandet med Destination Gotland jämfört med samma period förra året, beror på att påsken låg tidigt i år, och årets första stora reshelg inföll därför i första kvartalet. Antal resenärer under kvartalet uppgick till 188 200 vilket är en ökning med 12 % jämfört med 2023. Om vi ser på kvartalet utan denna påskeffekt, konstaterar vi att resandet fortfarande påverkas negativt av konjunktur och hushållens ekonomi.

Även fraktvolymerna påverkas av konjunkturläget, och vi har en sänkning av antalet längdmeter med -10 % jämfört med samma kvartal 2023.

Arbetet inom vårt kapitalförvaltningsbolag Gotland Capital Management fortsätter ge god avkastning, med en stark utveckling av finansnettot. Den positiva utvecklingen detta kvartal kan till stor del tillskrivas valutaeffekter men även högre ränteintäkter.

Anbud inlämnat till Trafikverket

Den 13 mars lämnade vi in anbud till Trafikverket för kommande koncessionsperiod i Gotlandstrafiken, 2027-2035. En upphandling som är öppen för alla europeiska rederier. Vid kvartalsrapportens publicering har vi inga besked eller indikationer på hur många rederier som deltar eller när besked kommer att ges. Som vi tidigare kommunicerat, ser vi stora möjligheter att fortsätta bedriva trafik även om vi inte skulle vinna avtalet.

Parallellt som vi inväntar besked från Trafikverket avseende vem som vinner förtroendet att bedriva Gotlandstrafiken 2027-2035 arbetar vi vidare med Horizonserien, vilken är vår satsning på framtidens fartyg som ska kunna drivas med vätgas och andra fossilfria bränslen. Horizonserien är en avgörande pusselbit för att vi ska nå vårt långsiktiga mål att senast 2045 erbjuda klimatneutrala resor mellan Gotland och fastlandet, och innehåller utveckling av ett enskrovt passagerar- och

fraktfartyg och en katamaran. Under det senaste året har vårt fokus främst varit den snabbgående katamaranen, och i början av kvartalet tecknade vi en avsiktsförklaring med skeppsbyggnadsvarvet Austal med mål att kunna teckna ett nybyggnadskontrakt med leverans 2027. Sjöfarten måste ställa om för klimatet, och Gotlandstrafiken måste ställa om även för Gotland. Att sänka klimatavtryck på resor och transporter till och från ön är av stor vikt för Gotlands utveckling.

När vi blickar framåt

Vi fortsätter utvärdera nya möjligheter och affärer, framför allt med fokus på passagerarsjöfart och fastigheter, men även nya verksamheter inom till exempel energi- och drivmedelsutveckling.

Gotlandstrafiken och våra boendeanläggningar på Gotland förbereder sig nu för högsäsong, och så även M/S Birka Gotland. Under sommaren breddas kryssningsutbudet med ett flertal längre så kallade destinationskryssningar till Höga Kusten, Riga, Bornholm och Ystad. Extra glädjande för Gotland är det 30-tal kryssningar som anlöper Visby kommande månader. Detta innebär ytterligare en resväg till och från Gotland, och även att fler besökare får chansen att uppleva det Visby och Gotland har att erbjuda.

Håkan Johansson, vd Gotlandsbolaget

Finansiell utveckling i sammandrag

Intäkter och resultat koncernen

Under kvartalet uppgick koncernens intäkter till 384,9 MSEK (362,9). Koncernens kostnader uppgick till -419,6 MSEK (-425,8). Justerat rörelseresultat uppgick till -66,7 MSEK (-62,9) motsvarande -26,7 SEK (-25,2) per aktie. Realisationsresultat vid försäljningar uppgick netto till 0,0 MSEK (-30,5). Resultat efter finansiella poster uppgick till 56,0 MSEK (-71,6). Resultat efter skatt blev 37,2 MSEK (-70,0) motsvarande 14,9 SEK (-28,0) per aktie. Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 122,2 MSEK (92,2).

Förändringen av intäkter och kostnader under kvartalet beror främst på att påsken i år inföll under mars månad vilket medförde ökad passagerarvolym i Destination Gotland och lägre drivmedelskostnader i Gotlandstrafiken. Kvartalet påverkades även av utförda tjänster för Gotland Alandia Cruises, vilket påverkar både intäkt- och kostnadssidan men har marginell påverkan på resultatet. Majoriteten av intäkterna och kostnaderna under kvartalet kommer från passagerar- och godstrafiken i Destination Gotland.

Försämringen av det justerade rörelseresultatet under kvartalet beror på att kvartalet belastats av resultatet av vår andel av etableringskostnaderna relaterat till kryssningsverksamheten i Gotland Alandia Cruises. Kvartalet har däremot påverkats positivt av att påsken i år infaller i mars vilket bidragit till en positiv volymeffekt i Gotlandstrafiken samt att drivmedelspriserna i kvartalet legat på en lägre nivå.

Innevarande kvartal har inte påverkats av något realisationsresultat medan föregående år påverkades negativt av fartygsförsäljningar.

Finansnettot var positivt under kvartalet och har påverkats positivt av stigande räntor och ökade placeringar på penningmarknaden samt positiva valutakurseffekter.

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 363,8 MSEK (339,4). Förklaringarna till ökningarna under kvartalet är högre antal passagerare och fordon på grund av att påsken i år infaller i mars samt utförda tjänster för Gotland Alandia Cruises. Lägre volymer inom transporterade längdmeter motverkade den positiva effekten något.

Antalet passagerare i Gotlandstrafiken ökade under kvartalet med 12,1 procent jämfört med föregående år till totalt 188 200 (167 900). Antalet fordon ökade under kvartalet med 8,5 procent till 60 300 (55 500). Antalet transporterade längdmeter gods minskade under kvartalet med 9,8 procent till 167 900 (186 300).

Gotland Hotels & Properties

Intäkterna för Gotland Hotels & Properties AB under kvartalet uppgick till 5,9 MSEK (6,8). Intäkterna är lägre än föregående år beroende av färre gästnätter. Antalet

gästnätter totalt på hotellet Scandic Visby och på sommaranläggningen Visby Gustavsvik var under kvartalet 12,5 procent lägre än föregående år.

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 143,0 MSEK (142,6).

Intäkterna för Gotland Tankers AB med dotterbolag uppgick under kvartalet till 0,0 MSEK (17,5). De två sista delägda fartygen såldes under andra kvartalet 2023. Bolaget har därmed lämnat sin verksamhet inom produkttanksjöfart.

Investeringar

Koncernens bruttoinvesteringar uppgick under perioden januari-mars till 44,7 MSEK (7,5) och avser till största delen av ombyggnad av M/S Birka Stockholm och renovering av fastigheter.

Finansiell ställning

Värdena inom parentes avser 2023-12-31.

Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare uppgick på balansdagen till 5 238,1 MSEK (5 203,6) eller 2 095 SEK per aktie (2 081).

Soliditeten på balansdagen uppgick till 83,2 procent (85,9).

På balansdagen uppgick koncernens likvida medel till 3 968,3 MSEK (3 822,4).

Intäkter och resultat moderbolaget

Intäkter (exkl reavinster) uppgick till 29,5 MSEK (27,1).

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

Justerat rörelseresultat uppgick till 11,8 MSEK (9,3).

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

Resultat efter finansiella poster uppgick till 59,9 MSEK (41,0).

Förslag till utdelning

Enligt ny fastställd policy, se årsredovisningen för 2022 som finns tillgänglig på www.gotlandsbolaget.se, föreslår styrelsen en utdelning om 9,80 (8,20) per aktie.

Finansiella rapporter

Koncernens rapport över resultaträkningen i sammandrag

Belopp i MSEK	2024	2023
	jan-mars	jan-mars
Intäkter (exklusive reavinster)	384,9	362,9
Vinst försäljning anläggningstillgångar	0,0	7,9
Resultat från andelar i operationella intresseföretag	-32,0	0,0
Övriga externa kostnader	-222,3	-243,4
Personalkostnader	-117,7	-103,7
Avskrivningar av fartyg	-76,1	-75,1
Avskrivningar av övriga tillgångar	-3,5	-3,6
Förlust försäljning anläggningstillgångar	0,0	-38,4
Rörelseresultat	-66,7	-93,4
Finansnetto	122,7	21,8
Resultat efter finansiella poster	56,0	-71,6
Skatt	-18,8	1,5
Periodens resultat	37,2	-70,1
Hänförligt till		
Moderbolagets aktieägare	37,2	-70,0
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	-0,1

Koncernens rapport över balansräkningen i sammandrag

Belopp i MSEK	2024-03-31	2023-12-31
Tillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	13,5	9,4
Fartyg	1 625,8	1 701,8
Nybyggnadskontrakt fartyg och förskott fartyg	27,8	0,0
Byggnader och mark	232,9	234,3
Pågående byggentreprenad och förskott fastigheter	22,4	10,6
Förbättringsutgifter på annans fastighet	0,0	0,0
Inventarier	25,8	27,0
Andelar redovisade enligt kapitalandelsmetoden		28,6
Andra långfristiga värdepappersinnehav	1,0	1,0
Andelar i intresseföretag	20,7	20,7
Uppskjuten skattefordran	11,4	4,8
Andra långfristiga fordringar	5,5	5,5
Summa anläggningstillgångar	1 986,8	2 043,7
Färdiga varor och handelsvaror	23,9	20,9
Kundfordringar	81,8	40,6
Övriga fordringar	24,0	22,7
Skattefordringar	21,5	17,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter *	187,4	90,1
Kortfristiga placeringar *	2 927,4	2 725,5
Kassa och bank	1 040,9	1 096,9
Summa omsättningstillgångar	4 306,9	4 013,8
Summa tillgångar	6 293,7	6 057,5

Belopp i MSEK	2024-03-31	2023-12-31
Skulder och eget kapital		
Aktiekapital	2,8	2,8
Bundna reserver	2,6	2,6
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	5 232,7	5 198,2
<i>Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</i>	5 238,1	5 203,6
Minoritetsintresse	1,7	1,7
Summa eget kapital	5 239,8	5 205,3
Avsättningar		
	394,4	387,4
Skulder till kreditinstitut	0,0	0,0
Andelar redovisade enligt kapitalandelsmetoden	3,4	
Övriga långfristiga skulder	6,5	6,5
Summa långfristiga skulder	9,9	6,5
Skulder till kreditinstitut	0,0	0,0
Leverantörsskulder	128,8	95,8
Skatteskulder	144,1	125,7
Övriga skulder	20,9	24,1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	355,8	212,7
Summa kortfristiga skulder	649,6	458,3
Summa skulder och eget kapital	6 293,7	6 057,5

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

Belopp i MSEK	2024	2023
	Jan-mars	Jan-dec
Eget kapital vid årets ingång	5 205,3	4 820,5
Periodens resultat inklusive minoritetens andel	37,2	404,6
Utdelning till aktieägare		-20,5
Transaktioner med minoriteten		0,0
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	-2,7	0,7
Utgående balans eget kapital	5 239,8	5 205,3
Varav minoritetsintresse	1,7	1,8

Koncernens rapport över kassaflödesanalysen i sammandrag

	2024	2023
Belopp i MSEK	Jan-mars	Jan-mars
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	56,0	-71,6
Justering av poster som inte ingår i kassaflödet	37,6	111,9
Årets förändring av skatter	-4,4	-4,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	89,2	35,9
Förändring av varulager	-2,9	3,5
Förändring av kortfristiga fordringar	-136,3	-106,6
Förändring av kortfristiga skulder	172,2	159,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten	122,2	92,2
Investeringsverksamheten		
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-4,2	0,0
Förvärv/investeringar fartyg och nybyggnadskontrakt	-27,8	0,0
Förvärv, nybyggnation och förskott avseende fastigheter	-12,1	-6,2
Förvärv av övriga materiella anläggningstillgångar	-0,6	-1,3
Försäljning av fartyg	0,0	69,2
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-44,7	61,7
Finansieringsverksamheten		
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0,0	0,0
Periodens kassaflöde	77,5	153,9
Likvida medel vid periodens början	3 822,4	3 136,7
Kursdifferens i likvida medel	68,4	-5,6
Likvida medel vid periodens slut	3 968,3	3 285,0

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Belopp i MSEK	2024	2023
	Jan-mars	Jan-mars
Intäkter (exkl reavinster)	29,5	27,1
Vinst försäljning anläggningstillgångar	0,0	11,3
Övriga externa kostnader	-8,0	-10,8
Personalkostnader	-9,5	-6,8
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-0,2	-0,2
Rörelseresultat	11,8	20,6
Finansnetto	48,1	20,4
Resultat efter finansiella poster	59,9	41,0
Periodens resultat	59,9	41,0

Moderbolagets rapport över balansräkning i sammandrag

Belopp i MSEK	2024-03-31	2023-12-31
Tillgångar		
Anläggningstillgångar	3 370,0	3 098,9
Omsättningstillgångar	1 877,2	1 900,1
Summa tillgångar	5 247,2	4 999,0
Skulder och eget kapital		
Eget kapital	1 039,8	979,9
Obeskattade reserver	213,1	213,1
Långfristiga skulder	3 227,8	3 134,6
Kortfristiga skulder	766,5	671,4
Summa skulder och eget kapital	5 247,2	4 999,0

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.

Val av styrelse och revisorer

Inför kommande årsstämma (11 juni 2024 i Visby) föreslås omval av ordinarie styrelseledamöterna, Carl-Johan Hagman, Björn Nilsson, Eric D. Nilsson, Lars Wedenborn, Jonas Åman och Ann-Marie Åström intill slutet av årsstämman 2025.

Finansiell kalender

Delårsrapporter för 2024 kommer att upprättas kvartalsvis.

Kvartalsrapport 1 januari- 30 juni 21 aug 2024

Kvartalsrapport 1 januari-30 september 21 nov 2024

Årsstämman hålls tisdag 11 juni 2024 i kongresshallen, Wisby Strand, Visby.

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

Visby den 22 maj 2024

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