

för perioden januari-juni 2022

## Viking Line – Stark efterfrågan kompenserade delvis de höga energipriserna

### Januari-juni 2022 (jämfört med januari-juni 2021)

- Omsättningen uppgick till 199,8 Meur (71,5 Meur).
- Övriga rörelseintäkter var 8,3 Meur (33,6 Meur).
- Rörelseresultatet uppgick till -8,0 Meur (4,5 Meur).
- Finansnettot blev -4,7 Meur (-2,4 Meur).
- Resultat före skatter uppgick till -12,7 Meur (2,2 Meur).
- Resultatet efter skatter var -9,8 Meur (2,7 Meur).

### Andra kvartalet 2022 (jämfört med andra kvartalet 2021)

- Omsättningen uppgick till 141,0 Meur (46,9 Meur).
- Rörelseresultatet uppgick till 10,1 Meur (12,2 Meur).

Omprövade framtidsutsikter: Rörelseresultatet för verksamhetsåret 2022 kommer att bli något sämre än utfallet för 2021. Beaktas bör dock att föregående års resultat påverkades av försäljningsvinster i betydligt högre grad än årets resultat. En betydande och väsentlig osäkerhet föreligger fortsättningsvis på grund av det geopolitiska läget och dess inverkan på energipriser, inflation, räntor och valutor samt den inverkan de nämnda osäkerhetsfaktorerna kan komma att ha på resebenägenhet, efterfrågan och kostnader.

Vid förra rapporttillfället var utsikterna:

Viking Line ger inte några framtidsutsikter, beaktat framför allt av det geopolitiska läget varför det ännu är för tidigt att kvantifiera inverkan på rörelseresultatet för 2022, vilket är samma slutsats som vid senaste rapporttillfälle.

### VD Jan Hanses kommenterar

*Inledningen av år 2022 var utmanande. Virusvarianten Omikron spred sig snabbt i samhället och inverkade på efterfrågan. Passagerarvolymerna vek åter ned och vi blev tvungna att öka personalens permitteringsgrad. I början av februari fick åtgärden verkan, men i samband med sportloven återhämtade sig marknaderna. Återhämtningen fortsatte under rapportperioden och sommaren inleddes lovande. Den 1 mars inledde nya Viking Glory sin trafik på linjen Åbo – Åland – Stockholm. Fartyget har tagits väl emot på marknaden. Därtill har Viking Glory presterat väl och väsentligt bidragit till rapportperiodens resultat och särskilt resultatet för kvartal 2.*

*Utfallet för kvartal 2 förbättrades väsentligt i relation till det jämförbara resultatet för motsvarande period senaste år, men även i relation till år 2019. Detta är glädjande då resultatet har uppnåtts trots fördubblade bunkerpriser.*

*Det ryska anfallskriget i Ukraina har medfört kraftiga stegringar av bunkerpriserna, men haft ringa inverkan på passagerarvolymerna.*

*Permitteringsåtgärderna avslutades i maj, men tillgången på sjöpersonal har under högsäsong varit ansträngd. Vi har trots detta kunnat upprätthålla en service på tillfredställande nivå på samtliga fartyg under sommaren. Här har personalens uthållighet och engagemang haft en avgörande betydelse.*

*Trots det svaga resultatet för kvartal 1 har den väsentliga förbättringen under kvartal 2 gjort att halvårsresultatet sammantaget får anses tillfredsställande givet de omvärldsfaktorer som samverkat under perioden samt givet den ojämna resultatbildningen under ett normalt verksamhetsår.*

*Efter rapportperioden har ett avtal om försäljning av MS Amorella nåtts med Corsica Ferries. Den utestående charterfordran på Corsica Ferries sedan försäljningen av MS Mariella har slutligt reglerats. Likviditeten är för närvarande god.*

## **Omsättning och resultat**

Koncernens omsättning ökade med 179,5 % till 199,8 Meur under perioden 1 januari–30 juni 2022 (71,5 Meur 1 januari–31 juni 2021). Rörelseresultatet uppgick till -8,0 Meur (4,5 Meur). Under jämförelseperioden såldes Mariella vilket hade en positiv resultatpåverkan om 13,1 Meur.

De passagerarrelaterade intäkterna ökade med 249,7 % till 175,2 Meur (50,1 Meur), medan fraktintäkterna var 23,2 Meur (20,4 Meur) och övriga intäkter 1,4 Meur (1,0 Meur). Försäljningsbidraget var 151,7 Meur (55,2 Meur). Driftskostnaderna ökade med 109,6 % till 155,4 Meur (74,1 Meur). Under driftskostnaderna var det framför allt bränslekostnaderna om 26,8 Meur (+169,6%) som ökade.

Det första kvartalets resultat påverkades inledningsvis fortsatt av pandemin och med den sammanhängande restriktioner. Från mitten av februari ökade efterfrågan inom passagerarsektorn samtidigt som den stabila efterfrågan på frakttransporter kvarstod. I slutet av februari inledde Ryssland krig mot Ukraina och energipriserna påverkades drastiskt.

Under januari och februari har koncernen erhållit stöd från Traficom för allmän trafikplikt för koncernens fartyg på linjerna Åbo–Mariehamn/Långnäs–Stockholm och Mariehamn–Kapellskär. Under motsvarande period ifjol erhöles även stöd för linjen Helsingfors – Tallinn. Under juni erhöles koncernen 2,1 Meur i statlig ersättning utgörande stöd för icke täckta fasta kostnader

under perioden december 2021 – februari 2022. Stöden redovisas som offentligt stöd under övriga rörelseintäkter.

### **Trafik och marknad**

Koncernen bedrev under andra kvartalet passagerar- och frakttrafik med sju fartyg på norra Östersjön och Finska viken.

Viking Glory inledde sin trafik på ruten Stockholm-Åland-Åbo den 1 mars. Amorella avslutade sin trafik på samma linje den 28 februari och sattes in på linjen Helsingfors-Mariehamn-Stockholm den 1 april. Under fjolåret var fartygen som normalt trafikerade Helsingfors-Mariehamn-Stockholm delvis upplagda och Gabriella delvis insatt i annan trafik.

Under perioden dockades Cinderella, Gabriella, Viking XPRS och Rosella och under motsvarande period föregående år dockades Gabriella.

Antalet passagerare på koncernens fartyg uppgick under rapportperioden till 1 875 706 (538 348). Koncernen hade en total marknadsandel inom trafikområdet om uppskattningsvis 35,4 % (32,1 %).

Koncernens fraktvolym uppgick till 59 522 fraktenheter (65 214). Koncernens fraktmarknadsandel var uppskattningsvis 14,5 % (16,8 %). Marknadsandelen för personbilar uppgick till uppskattningsvis 29,4 % (31,4 %).

Marknadsefterfrågan på resor var under inledningen av året kraftigt begränsad på grund av restriktioner relaterade till coronapandemin. Under februari och mars meddelade de finska och svenska regeringarna att majoriteten av restriktionerna skulle avvecklas. Detta hade en positiv påverkan på efterfrågan i mars och den därpå följande perioden. Under det andra kvartalet har efterfrågan varit god.

### **Investering och finansiering**

Koncernens investeringar uppgick till 12,7 Meur (8,3 Meur). Koncernens totala investeringar utgör 6,4 % av omsättningen (11,6 %). Av dessa kan merparten tillskrivas färdigställandet av Viking Glory samt dockningarna av Cinderella, Gabriella, Viking XPRS och Rosella.

Koncernens långfristiga räntebärande skulder uppgick den 30 juni 2022 till 227,3 Meur (99,3 Meur).

Två av koncernens lånefaciliteter om totalt 10 Meur med förfall i september 2022 har återbetalts och ersatts med två nya faciliteter uppgående till samma belopp. De nya faciliteterna förfaller 2024.

Soliditeten var 40,2 % jämfört med 46,3 % föregående år.

Koncernens likvida medel uppgick vid utgången av juni till 103,6 Meur (41,8 Meur). Beviljade outnyttjade kreditlimiter i koncernen uppgick till 15,1 Meur (15,1 Meur). Affärsverksamhetens

nettokassaflöde uppgick till 13,3 Meur (5,1 Meur). Nettokassaflödet från investeringar var -11,1 Meur (9,8 Meur) och nettokassaflödet från finansiering uppgick till -13,2 Meur (-2,9 Meur).

Merparten av koncernens låneavtal innefattar marknadsmässiga lånekonventioner. De finansiella kovenanterna i låneavtalen består av minimikrav på likvida medel och soliditet samt maximal nivå på koncernens totala finansiella nettoskulder i förhållande till EBITDA. Bolaget har avtalat med sina finansiärer om undantag för hela 2022 avseende tillämpningen av kovenantvillkoret totala finansiella nettoskulder i förhållande till EBITDA.

Viking Line Abp har i enlighet med i) villkoren i de statsgarantier som erhållits till säkerhet för likviditetsslånen lyfta hösten 2020, ii) kraven från Finnish Export Credit/Finnvera då de givit amorteringsansånd, samt iii) villkoren för att få lyfta lånet för finansieringen av Viking Glory, förbundit sig att inte dela ut dividend eller vidta annan utdelning av medel till dess att förpliktelserna i anslutning till garantierna och lånen har återbetalts helt och hållet. Utdelningsbegränsning i Viking Glory-finansieringen gäller endast under 2022 men även framledes ifall koncernens skuldsättning i förhållande till EBITDA överstiger förhållandet 5,0.

### **Organisation och personal**

Medelantalet anställda i koncernen var 2 035 (1 265), varav i moderbolaget 1 547 (830). Landpersonalens antal var 434 (344) och sjöpersonalens 1 601 (921). Utöver koncernens egen personal bemannades Viking XPRS huvudsakligen med i medeltal 166 (140) personer anställda av ett bemanningsföretag. Permitteringarna både bland sjöanställda och landanställda minskade jämfört med samma period ifjol för att helt upphöra i slutet av perioden. De av den svenska staten subventionerade korttidspermitteringarna som utnyttjades under förra året upphörde 30 september 2021.

### **Riskfaktorer**

Viking Lines verksamhet är utsatt för risker av olika slag, med varierande omfattning och effekt på verksamheten, det ekonomiska resultatet samt företagets förmåga att uppfylla vissa sociala och miljömässiga mål. De relevanta riskerna har klassificerats under fyra kategorier: strategiska, operativa, skade- och finansiella risker. Riskerna är fortsättningsvis de samma som då årsbokslutet publicerades. Bunkerpriserna har dock ökat väsentligt genom Rysslands krig mot Ukraina vilket har en direkt påverkan på koncernens resultat. Koncernen har per 30 juni 2022 inte några fastprisavtal på bunkerinköp eller motsvarande derivatkontrakt, men bolaget har ett ikraftvarande avtal gällande LNG-leveranser fram till september 2024.

## Koncernens resultaträkning per kvartal

MEUR	2022 Q2	2022 Q1	2021 Q4	2021 Q3	2021 Q2
<b>OMSÄTTNING</b>	<b>141,0</b>	<b>58,8</b>	<b>89,3</b>	<b>97,5</b>	<b>46,9</b>
Övriga rörelseintäkter	2,4	6,0	2,2	11,0	23,3
<b>Kostnader</b>					
Varor och tjänster	34,6	13,5	22,2	24,1	11,3
Kostnader för löner och anställningsförmåner	29,6	20,7	22,1	18,0	15,2
Avskrivningar och nedskrivningar	6,9	5,8	4,9	4,7	5,0
Övriga rörelsekostnader	62,1	42,9	40,8	35,8	26,4
	133,3	82,9	89,9	82,5	58,0
<b>RÖRELSERESULTAT</b>	<b>10,1</b>	<b>-18,1</b>	<b>1,6</b>	<b>26,0</b>	<b>12,2</b>
Finansiella intäkter	0,0	0,2	0,0	0,0	0,0
Finansiella kostnader	-3,2	-2,6	-1,6	-1,5	-1,1
Andel av resultat efter skatt från intresseföretag redovisade enligt kapitalandelsmetoden	0,7	0,2	1,2	0,5	-
<b>RESULTAT FÖRE SKATTER</b>	<b>7,6</b>	<b>-20,3</b>	<b>1,2</b>	<b>24,9</b>	<b>11,1</b>
Inkomstskatter	-1,3	4,1	0,5	-4,9	-1,2
<b>RÄKENSKAPSPERIODENS RESULTAT</b>	<b>6,3</b>	<b>-16,2</b>	<b>1,7</b>	<b>20,0</b>	<b>9,8</b>
<i>Resultat hänförligt till:</i>					
Moderbolagets ägare	6,3	-16,2	1,7	20,0	9,8
Resultat per aktie före och efter utspädning, euro	0,37	-0,93	0,14	1,61	0,79

## Koncernens rapport över totalresultat per kvartal

MEUR	2022 Q2	2022 Q1	2021 Q4	2021 Q3	2021 Q2
<b>RÄKENSKAPSPERIODENS RESULTAT</b>	<b>6,3</b>	<b>-16,2</b>	<b>1,7</b>	<b>20,0</b>	<b>9,8</b>
<i>Poster som kan komma att överföras till resultaträkningen</i>					
Omräkningsdifferenser	-0,9	-0,2	-0,2	-0,1	0,3
<i>Poster som inte kommer att överföras till resultaträkningen</i>					
Förändring av verkligt värde för finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	-	-	0,0	-	1,6
<b>Övrigt totalresultat</b>	<b>-0,9</b>	<b>-0,2</b>	<b>-0,2</b>	<b>-0,1</b>	<b>1,9</b>
<b>RÄKENSKAPSPERIODENS TOTALRESULTAT</b>	<b>5,5</b>	<b>-16,4</b>	<b>1,5</b>	<b>19,9</b>	<b>11,8</b>
<i>Totalresultat hänförligt till:</i>					
Moderbolagets ägare	5,5	-16,4	1,5	19,9	11,8

## Nyckeltal och statistik

	2022 1.1-30.6	2021 1.1-30.6	2021 1.1-31.12
Eget kapital per aktie, euro	14,96	15,96	21,67
Soliditet	40,2 %	46,3 %	42,0 %
Investeringar, Meur	12,7	8,3	168,7
- i % av omsättningen	6,4 %	11,6 %	65,3 %
Passagerare	1 875 706	538 348	2 315 137
Fraktenheter	59 522	65 214	129 278
Antal årsanställda, medeltal	2 035	1 265	1 536

Eget kapital per aktie = Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare / Vägt genomsnittligt antal aktier.

I enlighet med IFRS har antalet aktier justerats retroaktivt med effekten av det faktum att emissionskursen i emissionen 2021 var lägre än aktiernas verkliga värde.

Soliditet, % = (Eget kapital inklusive minoritetsandel) / (Balansomslutning - erhållna förskott).

Vid avrundningen till miljoner euro kan avrundningsdifferenser om +/- 0,1 Meur uppstå.

## **Utsikter för verksamhetsåret 2022**

Rörelseresultatet för verksamhetsåret 2022 kommer att bli något sämre än utfallet för 2021. Beaktas bör dock att föregående års resultat påverkades av försäljningsvinster i betydligt högre grad än årets resultat. En betydande och väsentlig osäkerhet föreligger fortsättningsvis på grund av det geopolitiska läget och dess inverkan på energipriser, inflation, räntor och valutor samt den inverkan de nämnda osäkerhetsfaktorerna kan komma att ha på resebenägenhet, efterfrågan och kostnader.

## **Händelser efter balansdagen**

Viking Line har ingått ett nytt långfristigt låneavtal om 40 Meur. Lånet har lyfts efter balansdagen och medlen har delvis använts till att förtida återbetala vissa av de statsgaranterade likviditetslånen som lyftes hösten 2020 och våren 2021.

Ett avtal har ingåtts med Corsica Ferries om förändring av det Bareboat charterhirepurchaseavtal som ingicks i april 2021. Avtalet innebär att Corsica Ferries efter balansdagen erlagt köpeskillingen för Mariellas kvarvarande rater i stället för i månatliga rater fram till maj 2026 såsom initialt avtalades. Äganderätten till fartyget har därför slutligt övergått till Corsica Ferries.

Viking Line Abp nådde 4 augusti en överenskommelse med Corsica Ferries, avseende en försäljning av M/S Amorella till ett pris om 19,1 Meur. Resultateffekten beräknas till ca 15 Meur och förväntas bokföras under kvartal fyra.

Mariehamn den 25 augusti 2022

## **VIKING LINE ABP**

Styrelsen

## Koncernens resultaträkning

MEUR	Not	2022	2021	2022	2021	2021
		1.4-30.6	1.4-30.6	1.1-30.6	1.1-30.6	1.1-31.12
<b>OMSÄTTNING</b>	4	<b>141,0</b>	<b>46,9</b>	<b>199,8</b>	<b>71,5</b>	<b>258,2</b>
Övriga rörelseintäkter	5	2,4	23,3	8,3	33,6	46,8
<b>Kostnader</b>						
Varor och tjänster		34,6	11,3	48,1	16,3	62,6
Kostnader för löner och anställningsförmåner	6	29,6	15,2	50,4	28,7	68,7
Avskrivningar och nedskrivningar	7	6,9	5,0	12,7	10,1	19,6
Övriga rörelsekostnader	8	62,1	26,4	105,0	45,4	122,0
		133,3	58,0	216,2	100,5	273,0
<b>RÖRELSERESULTAT</b>		<b>10,1</b>	<b>12,2</b>	<b>-8,0</b>	<b>4,5</b>	<b>32,1</b>
Finansiella intäkter		0,0	0,0	0,2	0,0	0,0
Finansiella kostnader	9	-3,2	-1,1	-5,8	-2,4	-5,5
Andel av resultat efter skatt från intresseföretag redovisade enligt kapitalandelsmetoden		0,7	-	0,9	-	1,7
<b>RESULTAT FÖRE SKATTER</b>		<b>7,6</b>	<b>11,1</b>	<b>-12,7</b>	<b>2,2</b>	<b>28,3</b>
Inkomstskatter		-1,3	-1,2	2,9	0,5	-3,8
<b>RÄKENSKAPSPERIODENS RESULTAT</b>		<b>6,3</b>	<b>9,8</b>	<b>-9,8</b>	<b>2,7</b>	<b>24,4</b>
<i>Resultat hänförligt till:</i>						
Moderbolagets ägare		6,3	9,8	-9,8	2,7	24,4
Resultat per aktie före och efter utspädning, euro		0,37	0,79	-0,57	0,22	1,97

## Koncernens rapport över totalresultat

MEUR	2022	2021	2022	2021	2021
	1.4-30.6	1.4-30.6	1.1-30.6	1.1-30.6	1.1-31.12
<b>RÄKENSKAPSPERIODENS RESULTAT</b>	<b>6,3</b>	<b>9,8</b>	<b>-9,8</b>	<b>2,7</b>	<b>24,4</b>
<i>Poster som kan komma att överföras till resultaträkningen</i>					
Omräkningsdifferenser	-0,9	0,3	-1,1	-0,2	-0,5
<i>Poster som inte kommer att överföras till resultaträkningen</i>					
Förändring av verkligt värde för finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	-	1,6	-	1,6	1,6
<b>Övrigt totalresultat</b>	<b>-0,9</b>	<b>1,9</b>	<b>-1,1</b>	<b>1,4</b>	<b>1,1</b>
<b>RÄKENSKAPSPERIODENS TOTALRESULTAT</b>	<b>5,5</b>	<b>11,8</b>	<b>-10,9</b>	<b>4,1</b>	<b>25,5</b>
<i>Totalresultat hänförligt till:</i>					
Moderbolagets ägare	5,5	11,8	-10,9	4,1	25,5



## Koncernens balansräkning

MEUR	Not	30.6.2022	30.6.2021	31.12.2021
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Långfristiga tillgångar</b>				
Immateriella tillgångar		2,9	3,0	3,1
Markområden		0,5	0,5	0,5
Byggnader och konstruktioner		1,6	1,7	1,7
Ombyggnadskostnader för hyrda fastigheter		1,3	1,7	1,5
Fartyg		442,7	242,7	445,2
Maskiner och inventarier		2,3	2,3	2,6
Nyttjanderätter		6,0	4,9	5,7
Förskottsbetalningar, fartyg under byggnad		-	58,1	-
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		0,0	0,0	0,0
Innehav redovisade enligt kapitalandelsmetoden	12	33,5	32,2	33,9
Fordringar		4,0	5,4	4,7
<b>Långfristiga tillgångar totalt</b>		<b>494,8</b>	<b>352,5</b>	<b>498,8</b>
<b>Kortfristiga tillgångar</b>				
Varulager		14,8	9,4	10,0
Inkomstskattefordringar		0,1	0,1	0,1
Kundfordringar och övriga fordringar	13	52,6	36,0	26,6
Likvida medel		103,6	41,8	114,6
<b>Kortfristiga tillgångar totalt</b>		<b>171,1</b>	<b>87,3</b>	<b>151,3</b>
<b>Anläggningstillgångar som innehas för försäljning</b>	14	<b>3,2</b>	<b>5,0</b>	<b>-</b>
<b>TILLGÅNGAR TOTALT</b>		<b>669,1</b>	<b>444,7</b>	<b>650,1</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
<b>Eget kapital</b>				
Aktiekapital		1,8	1,8	1,8
Fonder		49,7	0,0	49,7
Omräkningsdifferenser		-2,9	-1,9	-2,2
Balanserade vinstmedel		209,9	198,5	220,1
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare		258,5	198,4	269,4
<b>Eget kapital totalt</b>		<b>258,5</b>	<b>198,4</b>	<b>269,4</b>
<b>Långfristiga skulder</b>				
Uppskjutna skatteskulder	10	27,7	26,5	30,9
Räntebärande skulder		227,3	99,3	235,1
Leasingskulder		6,1	3,4	6,2
<b>Långfristiga skulder totalt</b>		<b>261,1</b>	<b>129,2</b>	<b>272,2</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Räntebärande skulder		34,9	45,6	38,3
Leasingskulder		2,7	1,6	2,6
Inkomstskatteskulder		0,0	0,0	0,0
Leverantörsskulder och övriga skulder		111,9	69,9	67,5
<b>Kortfristiga skulder totalt</b>		<b>149,5</b>	<b>117,1</b>	<b>108,5</b>
<b>Skulder totalt</b>		<b>410,6</b>	<b>246,4</b>	<b>380,7</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER TOTALT</b>		<b>669,1</b>	<b>444,7</b>	<b>650,1</b>

## Koncernens kassaflödesanalys

MEUR	2022	2021	2021
	1.1-30.6	1.1-30.6	1.1-31.12
<b>AFFÄRSVERKSAMHETEN</b>			
Räkenskapsperiodens resultat	-9,8	2,7	24,4
Justeringar			
Avskrivningar och nedskrivningar	12,7	10,1	19,6
Försäljningsvinster/-förluster från långfristiga tillgångar	0,0	-13,1	-25,6
Resultatandel från intresseföretag	-0,9	-	-1,7
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet	-0,2	0,1	0,3
Räntekostnader och övriga finansiella kostnader	4,8	2,3	5,1
Ränteintäkter och övriga finansiella intäkter	-0,2	0,0	0,0
Dividendintäkter	0,0	-4,9	-4,9
Inkomstskatter	-2,9	-0,5	3,8
Förändring av rörelsekapital			
Förändring av kundfordringar och övriga fordringar	-25,3	-7,9	2,5
Förändring av varulager	-4,8	1,5	0,9
Förändring av leverantörsskulder och övriga skulder	44,4	17,1	14,7
Erlagda räntor	-3,3	-1,6	-3,4
Erlagda finansiella kostnader	-0,9	-0,7	-1,5
Erhållna finansiella intäkter	0,0	0,0	0,0
Erlagda skatter	-0,3	-0,1	-0,1
<b>NETTOKASSAFLÖDE FRÅN AFFÄRSVERKSAMHETEN</b>	<b>13,3</b>	<b>5,1</b>	<b>34,3</b>
<b>INVESTERINGAR</b>			
Investeringar i fartyg	-12,3	-2,2	-165,5
Investeringar i övriga immateriella och materiella tillgångar	-0,4	-0,2	-1,2
Förskottsbetalningar, fartyg under byggnad	-	-3,8	-
Investeringar i innehav redovisade enligt kapitalandelsmetoden	-	-2,0	-2,0
Försäljning av fartyg	-	13,2	13,2
Försäljning av övriga immateriella och materiella tillgångar	0,2	0,0	20,2
Erhållna betalningar för långfristiga fordringar	0,1	-	-
Erhållna dividender från intresseföretag	1,4	-	-
Erhållna dividender från övriga	0,0	4,9	4,9
<b>NETTOKASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGAR</b>	<b>-11,1</b>	<b>9,8</b>	<b>-130,4</b>
<b>FINANSIERING</b>			
Ökning av inbetalt eget kapital	-	-	49,6
Ökning av lån	10,0	11,5	172,2
Amortering av lån	-21,8	-5,3	-30,6
Förändring av kortfristiga räntebärande skulder	-	-8,0	-8,0
Amortering av leasingskulder	-1,4	-1,0	-2,2
Erlagda dividender	-	-	-
<b>NETTOKASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERING</b>	<b>-13,2</b>	<b>-2,9</b>	<b>181,0</b>
<b>FÖRÄNDRING AV LIKVIDA MEDEL</b>			
Likvida medel vid räkenskapsperiodens början	114,6	29,7	29,7
<b>LIKVIDA MEDEL VID RÄKENSKAPSPERIODENS SLUT</b>	<b>103,6</b>	<b>41,8</b>	<b>114,6</b>

## Rapport över förändringar i koncernens eget kapital

MEUR	Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare				Eget kapital totalt
	Aktie-kapital	Fonder	Omräknings-differenser	Balanserade vinstmedel	
<b>EGET KAPITAL 1.1.2022</b>	<b>1,8</b>	<b>49,7</b>	<b>-2,2</b>	<b>220,1</b>	<b>269,4</b>
Räkenskapsperiodens resultat				-9,8	-9,8
Omräkningsdifferenser		0,0	-0,6	-0,4	-1,1
<b>Räkenskapsperiodens totalresultat</b>	<b>-</b>	<b>0,0</b>	<b>-0,6</b>	<b>-10,3</b>	<b>-10,9</b>
Dividendutdelning				-	-
<b>Transaktioner med moderbolagets ägare</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>EGET KAPITAL 30.6.2022</b>	<b>1,8</b>	<b>49,7</b>	<b>-2,9</b>	<b>209,9</b>	<b>258,5</b>

MEUR	Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare				Eget kapital totalt
	Aktie-kapital	Fonder	Omräknings-differenser	Balanserade vinstmedel	
<b>EGET KAPITAL 1.1.2021</b>	<b>1,8</b>	<b>2,5</b>	<b>-1,8</b>	<b>191,8</b>	<b>194,2</b>
Räkenskapsperiodens resultat				2,7	2,7
Omräkningsdifferenser		0,0	-0,1	0,0	-0,2
Omvärdering av finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		-2,5		4,1	1,6
<b>Räkenskapsperiodens totalresultat</b>	<b>-</b>	<b>-2,5</b>	<b>-0,1</b>	<b>6,7</b>	<b>4,1</b>
Dividendutdelning				-	-
<b>Transaktioner med moderbolagets ägare</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>EGET KAPITAL 30.6.2021</b>	<b>1,8</b>	<b>0,0</b>	<b>-1,9</b>	<b>198,5</b>	<b>198,4</b>

## Noter till verksamhetsöversikt för perioden januari-juni 2022

### 1. Redovisningsprinciper

Denna bokslutskommuniké är upprättad i enlighet med IFRS och är uppgjord som ett sammandrag av bokslutet för perioden i enlighet med IAS 34.

Bokslutskommunikén är upprättad enligt samma redovisningsprinciper, uppskattningar och värderingar som i det senaste årsbokslutet, om inte annat framgår nedan.

Erhållna offentliga stöd redovisas, beroende av sin natur, antingen under övriga rörelseintäkter, ersättningar till anställda eller som minskning av förskottsbetalningar.

Under 2021 inlöstes Åbo terminalen och kontorsbyggnaden på Storagatan 3 såldes. Bägge transaktioner klassificerades som sale- and leaseback transaktioner. Överföringen av tillgångarna redovisas som en försäljning i enlighet med IFRS15.

Koncernens långfristiga fordringar består av en fordran avseende Mariellas försäljning till Corsica Ferries som erhålls månadsvis under fyra år med början 1 juni 2022. En nuvärdesberäkning görs genom att de framtida ersättningarna diskonteras med en ränta om 3 %. Se händelser efter balansdagen.

För likvida medel med en kort löptid anses det redovisade värdet motsvara verkligt värde. Det bokförda värdet för kundfordringar och övriga fordringar samt leverantörsskulder och övriga skulder anses motsvara verkligt värde på grundval av posternas kortfristiga karaktär. Det bokförda värdet för räntebärande skulder motsvarar verkligt värde.

Ett intresseföretag är ett företag över vilket ägarföretaget har ett betydande inflytande. Innehav i ett intresseföretag skall redovisas enligt kapitalandelsmetoden i balansräkningen som innehav redovisade enligt kapitalandelsmetoden. Under 2021 omklassificerade koncernen sitt tidigare innehav om 19,5 % till ett intresseföretag då koncernen från och med 2021 därtill äger 18,3 % av aktierna i Alandia Holding Ab, ett bolag som bildades under andra kvartalet 2021 och vars syfte är att äga aktier i Alandia Försäkring Abp. Viking Lines direkta och indirekta ägande i Alandia Försäkring Abp uppgår per balansdagen till 24,06 % och innehavet redovisas som intresseföretag. Se not 12.

Delårsrapporten är inte reviderad.

Vid avrundningen till miljoner euro kan avrundningsdifferenser på +/- 0,1 Meur uppstå.

### 2. Uppskattningar och bedömningar

Vid upprättande av koncernbokslutet i enlighet med IFRS måste företagsledningen göra bedömningar och uppskattningar om framtiden som påverkar de redovisade beloppen för tillgångar och skulder, intäkter och kostnader samt övrig information. De bedömningar och

uppskattningar som bokslutet innehåller bygger på ledningens bästa uppfattning vid tidpunkten för publicering av bokslutskommunikén.

COVID-19 pandemin har försämrat koncernens verksamhetsförutsättningar och påverkar både resultat- och balansräkningen. Under senare delen av perioden har effekten av pandemin minskat. Det geopolitiska läget med markant ökade energipriser påverkar däremot både resultat- och balansräkningen. Det är i dagsläget svårt att uppskatta om pandemin framledes kommer att påverka koncernen och det är lika svårt är det att bedöma hur länge energipriserna kommer att vara onaturligt höga och dess effekter på Viking Lines framtida resultat, finansiella ställning och kassaflöde. Det verkliga utfallet kan avvika från uppgjorda uppskattningar och bedömningar.

Det viktigaste området som innebär bedömningar är värderingen av koncernens fartyg. Fartygens restvärden och beräknade nyttjandeperioder granskas årligen och justeras om de avviker väsentligt från tidigare värden.

Vid värdering av koncernens leasingavtal görs bedömningar huruvida koncernen kommer att utnyttja eventuell möjlighet att förlänga avtalets leasingperiod eller att säga upp avtalet. Bedömningar görs även av vilka diskonteringsräntor som ska användas vid nuvärdesberäkningarna av koncernens leasingskuld. Storleken på koncernens leasingskulder och nyttjanderätter, samt även amorteringar av leasingskuldena och avskrivningar av nyttjanderätterna, påverkas av ovanstående bedömningar.

Utifrån ledningens bedömningar föreligger inte något behov av väsentliga nedskrivningar i resultaträkningen.

### **3. Risker och likviditet**

Koncernens likvida medel uppgick vid utgången av juni till 103,6 Meur (41,8 Meur). Beviljade outnyttjade kreditlimiter i koncernen uppgick till 15,1 Meur per 30 juni 2022 (15,1 Meur). Affärsverksamhetens nettokassaflöde uppgick till 13,3 Meur (5,1 Meur). Nettokassaflödet från investeringar var -11,1 Meur (9,8 Meur) och nettokassaflödet från finansiering uppgick till -13,2 Meur (-2,9 Meur).

Två av koncernens lånefaciliteter om totalt 10 Meur med förfall i september 2022 har återbetalts och ersatts med två nya faciliteter uppgående till samma belopp. De nya faciliteterna förfaller 2024.

Under 2020-2021 kom Viking Line Abp överens med Finnvera Abp och Finlands Exportkredit Ab om amorteringsanstånd för amorteringar under perioden 1.7 2020–31.1 2022 uppgående till sammanlagt 29,8 Meur. Tre av dessa fyra amorteringar förfaller till betalning senast den 10 januari 2025 samtidigt med den sista amorteringen, medan den fjärde amorteringen är uppdelad så att den förfaller i samband med resterande amorteringar. Detta är beaktat i

tabellen nedan för Framtida kassaflöden avseende skulder per 30.6.2022. De senarelagda amorteringarna kan förhandsbetalas och lånets ränta och maturitet har bibehållits oförändrade.

Bolaget lyfte sista kvartalet 2021 ett lån hos ett syndikat bestående av Nordea Bank Abp, KfW IPEX-Bank GmbH och Export-Import Bank of China. Lånebeloppet var 150,7 Meur. Låneavtalet löper på 11,5 år från den tidpunkt då lånet lyfts och lånet ska återbetalas med lika stora på varandra efterföljande halvårsvisa betalningsrater, var och en till ett belopp som motsvarar 1/23 av lånet och den första amorteringen har betalats under andra kvartalet detta år. Till säkerhet för lånet har China Export & Credit Insurance Corporation ställt en garanti för minst 90 procent av det sammanlagda utestående kapitalbeloppet och räntan under låneavtalet.

Koncernens låneavtal innefattar marknadsmässiga lånekovenanter. De finansiella kovenanterna i låneavtalen består av minimikrav på likvida medel och soliditet samt maximal nivå på koncernens totala finansiella nettoskulder i förhållande till EBITDA. Bolaget har avtalat med sina finansiärer om undantag för hela 2022 avseende tillämpningen av kovenantvillkorets totala finansiella nettoskulder i förhållande till EBITDA.

Viking Line Abp har i enlighet med i) villkoren i de statsgarantier som erhållits till säkerhet för likviditetslånen lyfta hösten 2020, ii) kraven från Finnish Export Credit/Finnvera då de givit amorteringsanstånd, samt iii) villkoren för att få lyfta lånet på finansieringen för Viking Glory, förbundit sig att inte dela ut dividend eller vidta annan utdelning av medel till dess att förpliktelserna i anslutning till garantierna och lånen har återbetalats helt och hållet. Utdelningsbegränsning i Viking Glory-finansieringen gäller endast under 2022 men även framledes ifall koncernens skuldsättning i förhållande till EBITDA överstiger förhållandet 5,0.

Bolagets förmåga att uppfylla de krav som ställs i befintliga finansieringsavtal beror på bolagets förmåga att generera kassaflöde från sin verksamhet, vilket delvis beror på faktorer som är utom bolagets kontroll. Det finns en risk, speciellt ifall pandemin åter kommer att påverka verksamheten eller om energipriserna fortsätter stiga ytterligare att bolaget inte kan generera ett tillräckligt kassaflöde eller erhålla ytterligare finansiering för att uppfylla sina förpliktelser i enlighet med finansieringsavtalen.

Viking Lines verksamhet är utsatt för risker av olika slag, med varierande omfattning och effekt på verksamheten, det ekonomiska resultatet samt företagets förmåga att uppfylla vissa sociala och miljömässiga mål. De relevanta riskerna har klassificerats under fyra kategorier: strategiska, operativa, skade- och finansiella risker. Riskerna är fortsättningsvis de samma som då bokslutet publicerades. Bunkerpriserna har dock ökat väsentligt genom Rysslands krig mot Ukraina vilket har en direkt påverkan på koncernens resultat. Koncernen har per 30 juni 2022 inte några fastprisavtal på bunkerinköp eller motsvarande derivatkontrakt.

Koncernens räntebärande skulder uppgick till 262,2 miljoner euro per 30 juni 2022, av vilka 62,0 % har en rörlig ränta. Den totala rörliga räntan utgörs av marknadsräntan och en företagsspecifik

marginal. Fluktuationer i räntenivån kan ha en negativ effekt på koncernens finansieringskostnader och öka kostnaderna för finansiering i framtiden.

#### Framtida kassaflöden avseende finansiella skulder per 30.6.2022:

##### MEUR

Framtida kassaflöden avseende finansiella skulder (inkl. finansiella kostnader)	Leasing-skulder	Leverantörs-skulder	Räntebärande skulder	Totalt
1.7 2022 - 31.12 2022	1,5	38,7	18,9	59,0
1.1 2023 - 30.6 2023	1,5		20,6	22,1
1.7 2023 - 30.6 2024	2,5		58,5	60,9
1.7 2024 - 30.6 2025	2,2		65,2	67,4
1.7 2025 - 30.6 2026	1,3		15,4	16,6
1.7 2026 - 30.6 2027	0,3		22,1	22,4
1.7 2027 -	0,2		72,0	72,2
<b>Totalt</b>	<b>9,3</b>	<b>38,7</b>	<b>272,6</b>	<b>320,6</b>

#### 4. Segmentuppgifter

Koncernens omsättning ökade med 179,5 % och de passagerarrelaterade intäkterna ökade med 249,7 %.

MEUR	2022 1.1-30.6	2021 1.1-30.6	2021 1.1-31.12
<b>Omsättning</b>			
Fartygen	196,3	69,8	253,5
Ofördelat	3,6	1,7	4,9
<b>Rörelsesegmenten totalt</b>	<b>199,8</b>	<b>71,5</b>	<b>258,4</b>
Elimineringar	0,0	0,0	-0,1
<b>Koncernens omsättning totalt</b>	<b>199,8</b>	<b>71,5</b>	<b>258,2</b>
<b>Rörelseresultat</b>			
Fartygen	7,3	11,7	43,0
Ofördelat	-15,3	-7,2	-10,9
<b>Koncernens rörelseresultat totalt</b>	<b>-8,0</b>	<b>4,5</b>	<b>32,1</b>
<b>OMSÄTTNING</b>			
Passagerarrelaterade intäkter	175,2	50,1	215,1
Fraktintäkter	23,2	20,4	41,1
Övriga intäkter	1,4	1,0	2,0
<b>Totalt</b>	<b>199,8</b>	<b>71,5</b>	<b>258,2</b>

## 5. Övriga rörelseintäkter

Under årets två första månader har koncernen erhållit stöd från Traficom för allmän trafikplikt för koncernens fartyg på linjerna Åbo–Mariehamn/Långnäs–Stockholm och Mariehamn–Kapellskär. Därutöver har vi under året erhållit stöd för icke täckta fasta kostnader om 2,1 Meur. Stöden redovisas som offentligt stöd under övriga rörelseintäkter.

Viking Line Abp erhöll dividend från Alandia Försäkring Abp 2021 innan omklassificeringen till intressebolag. Dividenden redovisas som övrig rörelseintäkt.

MEUR	2022 1.1–30.6	2021 1.1–30.6
Offentligt stöd	7,5	15,5
Fastighetshyror	0,0	0,0
Försäljningsvinst	0,0	13,1
Försäkringsersättningar, haverier	0,8	-
Dividendintäkter	0,0	4,9
Övriga intäkter	0,0	0,0
Totalt	8,3	33,6

## 6. Ersättningar till anställda

Permitteringarna både bland sjöanställda och landanställda minskade jämfört med samma period ifjol. De av den svenska staten subventionerade korttidspermitteringarna som utnyttjades under förra året upphörde 30 september 2021.

MEUR	2022 1.1–30.6	2021 1.1–30.6
Löner	52,4	31,4
Pensionskostnader, avgiftsbestämda planer	6,1	3,6
Övriga lönebikostnader	5,7	4,1
	64,1	39,0
Statlig restitution	-14,0	-6,6
Korttidsstöd	0,2	-3,7
Totalt	50,4	28,7



## 7. Avskrivningar

MEUR	2022 1.1-30.6	2021 1.1-30.6
Avskrivningar		
Immateriella tillgångar	0,2	0,2
Byggnader och konstruktioner	0,1	0,2
Ombyggnadskostnader för hyrda fastigheter	0,2	0,2
Fartyg	10,4	8,1
Maskiner och inventarier	0,4	0,4
Nyttjanderätter	1,5	1,1
Totalt	12,7	10,1

## 8. Övriga rörelsekostnader

MEUR	2022 1.1-30.6	2021 1.1-30.6
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	7,9	2,2
Tvätt- och städkostnader	9,4	2,1
Reparationer och underhåll	5,8	3,8
Offentliga hamnkostnader och fartygsavgifter	16,5	9,1
Bunkerkostnader	42,6	15,9
Övriga kostnader	22,7	12,3
Totalt	105,0	45,4

## 9. Finansiella kostnader

MEUR	2022 1.1-30.6	2021 1.1-30.6
Räntekostnader på finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	3,7	1,5
Räntekostnader på leasingskulder	0,2	0,1
Valutakursförluster	1,0	0,1
Garantiprovisioner och övriga finansiella kostnader	0,9	0,7
Finansiella kostnader totalt	5,8	2,4

## 10. Inkomstskatter

Koncernen har per den 30 juni 2022 redovisat uppskjutna skatteskulder om netto 27,7 Meur, varav 37,3 Meur avser uppskjutna skatteskulder och 9,6 Meur uppskjutna skattefordringar. Förlust som fastställts i beskattningen för räkenskapsperioden 2020 kan dras av under 10 år. Baserat på ledningens uppskattningar och bedömningar räknar Viking Line med att förlusten kan användas mot framtida beskattningsbara resultat.

### MEUR

Uppskjutna skatteskulder	Skillnader mellan redovisat och skattemässigt värde avseende materiella anläggningstillgångar	Förluster i beskattning	Övriga temporära skillnader	Totalt
1.1.2022	36,7	-5,7	-0,1	30,9
Omräkningsdifferenser	-0,1	-	-	-0,1
Redovisat i resultaträkningen	-	-3,2	0,0	-3,1
Redovisat direkt i eget kapital	-	-	-	-
30.6.2022	36,6	-8,8	0,0	27,7

## 11. Nedskrivningsprövning

De redovisade värdena för immateriella och materiella tillgångar prövas regelbundet för att upptäcka eventuella externa eller interna indikationer på nedskrivningsbehov. Om sådana indikationer observeras för någon tillgångspost, fastställs dess återvinningsvärde. Ett av de viktigaste områden som innebär bedömningar är värdering av koncernens fartyg.

Ledningen har även gjort en bedömning att det inte finns nedskrivningsbehov för koncernens övriga långfristiga tillgångar.

## 12. Placeringar redovisade enligt kapitalandelsmetoden

Viking Line Abp:s placering i Alandia Försäkring Abp samt Alandia Holding Abp har under första halvåret genererat ett resultat om 0,9 Meur. Den under perioden erhållna dividenden från Alandia Försäkring Abp om 1,4 Meur resulterar i enlighet med IAS 28.10 för koncernen endast i ett positivt kassaflöde.

## 13. Kundfordringar och övriga fordringar

Kundfordringar värderas till upplupet anskaffningsvärde i enlighet med IFRS 9. Det bokförda värdet för kundfordringar och övriga fordringar anses motsvara verkligt värde på grundval av posternas kortfristiga karaktär.

#### 14. Anläggningstillgångar som innehas för försäljning

Viking Line Abp nådde 4 augusti en överenskommelse med Corsica Ferries, avseende en försäljning av M/S Amorella. Enligt planen kommer affären att slutföras och fartyget att levereras under oktober 2022. M/S Amorella har ett bokföringsvärde om 3,2 Meur.

#### 15. Givna säkerheter och ansvarsförbindelser

MEUR	30.6.2022	31.12.2021
Ansvarsförbindelser 1)	278,2	289,4
Säkerheter, för egen del 2)	433,0	526,3
Övriga ansvar som inte upptagits i bokföringen 3)	3,2	3,3

1) Gäller lån och limiter för vilka fartygs-, fastighets- och företagsinteckningar givits som säkerhet samt övriga ansvar ej upptagna i balansräkningen täckta med legorätts- och företagsinteckningar.

2) Gäller fartygs- och företagsinteckningar samt inteckningar i legorätt.

3) Alandia Holding Ab har utöver inskjutet kapital tagit ett lån för att finansiera köpet av aktierna i Alandia Försäkring Abp. Till den del Alandia Holding är i behov av likvida medel för betalning av amorteringarna har Viking Line Abp genom aktieägaravtal förbundit sig att enligt ägarandel tillskjuta likvida medel till Alandia Holding Ab.

#### 16. Händelser efter balansdagen

Viking Line har ingått ett nytt långfristigt låneavtal om 40 Meur. Lånet har lyfts efter balansdagen och medlen har använts delvis till att förtida återbetala vissa av de statsgaranterade likviditetslånen som lyftes hösten 2020 och våren 2021.

Ett avtal har ingåtts med Corsica Ferries om förändring av det Bareboat charterhirepurchaseavtal som ingicks i april 2021. Avtalet innebär att Corsica Ferries efter balansdagen erlagt köpeskillingen för Mariellas kvarvarande rater i stället för i månatliga rater fram till maj 2026 såsom initialt avtalades. Äganderätten till fartyget har därför slutligt övergått till Corsica Ferries.

Viking Line Abp nådde 4 augusti en överenskommelse med Corsica Ferries, avseende en försäljning av M/S Amorella till ett pris om 19,1 Meur. Resultateffekten beräknas till ca 15 Meur och förväntas bokföras under kvartal fyra.