



Konsekvenserna av COVID-19 försämrar Viking Lines resultat

Januari–september 2020 (jämfört med januari–september 2019)

- Omsättningen uppgick till 154,2 Meur (380,8 Meur).
- Övriga rörelseintäkter var 16,7 Meur (0,2 Meur).
- Rörelseresultatet uppgick till -35,2 Meur (17,5 Meur).
- Finansnettot blev -3,1 Meur (-3,6 Meur).
- Resultat före skatter uppgick till -38,3 Meur (13,9 Meur).
- Resultatet efter skatter var -30,8 Meur (11,1 Meur).
- Oförändrade framtidsutsikter: Resultatet för hela verksamhetsåret kommer att vara negativt.

Tredje kvartalet 2020 (jämfört med tredje kvartalet 2019)

- Omsättningen uppgick till 56,6 Meur (153,8 Meur).
- Rörelseresultatet uppgick till -7,8 Meur (26,2 Meur).

Den pågående COVID-19 pandemin har allvarligt försämrat koncernens verksamhetsförutsättningar. Resultatet för det tredje kvartalet, som vanligtvis genererar största delen av årets resultat, var negativt och därmed avsevärt mycket sämre 2020 än tidigare år på grund av COVID-19 pandemin. Kostnader för löner och anställningsförmåner minskade under perioden. En stor del av personalen i Finland har permitterats. I Sverige och Estland har korttidspermitteringar använts. Även kostnader för varor och tjänster samt övriga rörelsekostnader minskade.

VD Jan Hanses kommenterar

Delårsresultatet har kraftigt påverkats av oförutsedda omvärldsfaktorer i form av den världsomfattande COVID-19 pandemin. Under tredje kvartalet har pandemin fortsatt att påverka individer, företag och marknader. Årets tredje kvartal inleddes i juli med långtgående liberalisering av reserestriktionerna för vårt trafikområde. Endast inreserestriktionen från Sverige till Finland kvarstod, tyvärr med betydande negativa konsekvenser för koncernen. Trots detta var koncernens samtliga fartyg i trafik under juli och augusti månad. Trafiken på Helsingfors–Stockholm var fortsatt nedstängd och fartygen på denna linje sysselsattes med trafik mellan Helsingfors och Tallinn samt på en för året nystartad kryssningsrutt mellan Helsingfors, Mariehamn och Tallinn.

Trafiken försvårades väsentligt i början av den andra veckan i augusti, då de finska myndigheterna offentliggjorde planer på strängare karantänsregler för inresande, främst från Sverige. Dessa regler varierade under augusti månad för att i september liberaliseras så att inresor från Sverige tilläts. Detta varade dock endast under två veckors tid, varefter restriktionerna återinfördes. All denna delvis otydliga och inkonsekventa kommunikation från myndighetshåll drabbade resandet och försäljningen väsentligt från och med medlet av augusti. En liten positiv avvikelse i bokningsläget inträffade i slutet av september, men eliminerades genom de på nytt införda reserestriktionerna. Vi har trots verksamhetsbegränsningarna upprätthållit en oavbruten passagerar- och frakttrafik mellan våra länder och därmed säkerställt ett trafikmönster som fortgått i mer än ett halvt sekel och som kommer att fortsätta.

Under tredje kvartalet fortsatte våra åtgärder att anpassa kostnaderna. I augusti och september genomfördes MBL-förhandlingar i Sverige och samarbetsförhandlingar i Finland med syfte att effektivisera landpersonalen samt sjöpersonalen på koncernens svenska fartyg Viking Cinderella. Personalen har burit en tung börda genom de permitteringar och nedskärningar som vidtagits i koncernens samtliga verksamhetsländer. Permitteringarna har genomförts både i form av deltidspemitteringar och till en stor del som heltidspemitteringar. Personalens engagemang då arbetstillfällen har beretts har varit beundransvärd. Jag uppskattar mycket deras starka insatser under denna kärva tid.

Vår likviditet var vid utgången av det tredje kvartalet ansträngd. Förhandlingar med våra finansörer pågick under det tredje kvartalet och den 15 oktober beviljade Statsrådet statsgarantier för en tilläggsupplåning om sammanlagt 38,7 Meur, vilken delvis kommer att lyftas under den närmaste månaden och som tryggar vår likviditet.

Traficom har inlett ett upphandlingsförfarande för en offentlig trafikplikt på våra linjer Åbo–Mariehamn–Stockholm, Mariehamn–Kapellskär och Helsingfors–Tallinn. Viking Line avser delta i upphandlingen.

För att säkerställa trygga rutiner i en exceptionell tid och underbygga våra resenärers förtroende för vår trafik även under COVID-19 pandemin blev Viking Line som första rederi i världen verifierat av klassningssällskapet Det Norske Veritas Germanischer Lloyd. Verifieringen, som gäller för flottans samtliga sju fartyg samt verksamheten i sex terminaler, bekräftar vår förmåga att hantera och förebygga infektionsrisker inklusive COVID-19.

Smittskyddsåtgärderna har fungerat effektivt och våra mätningar visar att kunderna uppfattar dem som positiva. Dock återstår en tid då efterfrågan på våra marknader stegvis ska byggas upp. Viking Line och vår personal är beredda att bära det ansvar som krävs för att våra kunders tilltro ska återställas. Personalens engagemang är även i detta avseende oerhört förtroendeingivande.

Vi reagerade snabbt på krisen och anpassade verksamheten till en förändrad marknadssituation. Marknadsutvecklingen är fortsatt svår att bedöma och det kommer att ta lång tid innan vi ser en återhämtning. Vi ämnar fortsättningsvis att fokusera på det vi kan påverka i denna utmanande tid: att sälja reseupplevelser och frakttjänster, betjäna våra kunder, säkerställa våra medarbetares hälsa, bedriva vår verksamhet så effektivt som möjligt, trygga vår finansiella uthållighet och driva vårt nybygge framåt.

Omsättning och resultat

Koncernens omsättning minskade med 59,5 % till 154,2 Meur under perioden 1 januari–30 september 2020 (380,8 Meur 1 januari–30 september 2019). Rörelseresultatet uppgick till -35,2 Meur (17,5 Meur).

De passagerarrelaterade intäkterna minskade med 64,3 % till 123,2 Meur (344,7 Meur), medan fraktintäkterna var 29,7 Meur (34,3 Meur). Försäljningsbidraget var 114,9 Meur (279,6 Meur). Driftskostnaderna minskade med 39,0 % till 148,7 Meur (243,8 Meur).

Under det tredje kvartalet 1 juli–30 september uppgick koncernens omsättning till 56,6 Meur (153,8 Meur 1 juli–30 september 2019). Rörelseresultatet uppgick till -7,8 Meur (26,2 Meur).

De passagerarrelaterade intäkterna minskade under det tredje kvartalet med 67,0 % till 47,2 Meur (142,9 Meur), medan fraktintäkterna var 9,0 Meur (10,3 Meur). Försäljningsbidraget var 41,3 Meur (113,8 Meur). Driftskostnaderna minskade med 46,3 % till 43,8 Meur (81,6 Meur).

Trafik och marknad

Koncernen bedriver passagerar- och frakttrafik med sju fartyg på norra Östersjön. Koncernens fartyg trafikerade samma linjer som under 2019, dock så att fartygen som normalt trafikerar mellan Helsingfors och Stockholm insattes på delvis nyskapade rutter med begränsade turlistor. Under perioden har flera av fartygen varit helt eller delvis upplagda på grund av COVID-19 pandemin. På grund av myndighetsbeslut bedrevs i huvudsak endast frakttrafik under perioden 19 mars–18 juni. Passagerartrafiken har haft begränsad kapacitet efter att den återupptogs. Den 20 september gick Amorella på grund i Ålands skärgård. Grundstötningen gav inte upphov till några personskador. Gabriella ersatte fartyget på linjen Åbo–Mariehamn/Långnäs–Stockholm.

Antalet passagerare på Viking Lines fartyg uppgick under rapportperioden till 1 642 179 (4 897 632). Koncernen hade en total marknadsandel inom trafikområdet om uppskattningsvis 26,5 % (32,2 %).

Viking Lines fraktvolym uppgick till 93 040 fraktenheter (100 026). Viking Lines fraktmarknadsandel var uppskattningsvis 17,0 % (18,3 %). Marknadsandelen för personbilar uppgick till uppskattningsvis 26,4 % (32,6 %).

Investeringar och finansiering

Koncernens investeringar uppgick till 11,7 Meur (26,8 Meur), varav 5,3 Meur (22,1 Meur) avser investeringar i fartyg under byggnad. Koncernens totala investeringar utgör 7,6 % av omsättningen (7,0 %).

Den 30 september 2020 uppgick koncernens långfristiga räntebärande skulder till 75,7 Meur (104,3 Meur). Soliditeten var 48,9 % jämfört med 50,6 % föregående år.

Koncernens likvida medel uppgick vid utgången av september till 28,6 Meur (57,6 Meur). Beviljade outnyttjade kreditlimiter i koncernen uppgick till 0,8 Meur per 30 september 2020 (15,1 Meur). Affärsverksamhetens nettokassaflöde uppgick till -24,1 Meur (25,0 Meur).

Nettokassaflödet från investeringar var -11,2 Meur (-26,3 Meur) och nettokassaflödet från finansiering uppgick till 1,1 Meur (-2,8 Meur).

Den 15 oktober 2020 godkände Statsrådet statsgarantier för Viking Lines likviditetslån till ett maximalt belopp om 38,7 miljoner euro. Med likviditetslånen planerar Viking Line att säkerställa bolagets likviditetsposition och därmed en fortsatt finansiellt stabil verksamhet i det läge som uppstått till följd av coronakrisen. Utöver statsgarantierna garanterar kommersiella banker 4,3 miljoner euro.

Viking Line förbinder sig till att inte dela ut dividend eller vidta annan utdelning av medel till dess att förpliktelserna i anslutning till garantierna och lånen har upphört helt och hållet.

Likviditeten kan även förstärkas med tillskott från aktieägare eller genom försäljning av tillgångar.

Viking Line Abp har den 14 juli 2020 överenskommit med Finnvera Abp och Finlands Exportkredit Ab om amorteringsanstånd för amorteringar under perioden 1.7.2020–1.2.2021 uppgående till sammanlagt 14,9 Meur. Amorteringarna förfaller till betalning senast den 10 januari 2025, dvs. samtidigt med den sista amorteringen. De senarelagda amorteringarna kan förhandsbetalas och lånets ränta och maturitet har bibehållits oförändrade. Dividendutdelning under lånets maturitet förutsätter att de amorteringar för vilka anstånd har beviljats betalas.

En del av koncernens låneavtal innefattar marknadsmässiga lånekovenanter. Koncernen har beviljats tidsbegränsat undantag från de kovenantvillkor som bröts under det tredje kvartalet för de lån som redan är lyfta.

Viking Line har ett bindande lånelöfte om 152,0 Meur för finansiering av fartygsbeställning, där tidpunkten att lyfta lånet har förlängts. Förhandlingar pågår om tillämpning av de avtalsenliga kovenantvillkoren. I det fall att fartygsbyggnadskontraktet skulle uppsägas har bolaget en bankgaranti som säkerhet för erlagda förskottsrater om 38,8 Meur jämte ränta.

Organisation och personal

Medelantalet anställda i koncernen var 1 767 (2 674), varav i moderbolaget 1 228 (2 025). Landpersonalens antal var 418 (603) och sjöpersonalens 1 349 (2 071).

Utöver koncernens egen personal bemannades Viking XPRS med i medeltal 161 (244) personer anställda av ett bemanningsföretag.

Antalet anställda för 2020 är avsevärt lägre än 2019, då en stor del av personalen har varit permitterad under perioden. I september inleddes samarbetsförhandlingar gällande koncernens landorganisation samt sjöanställda på Viking Cinderella. De planerade åtgärderna kan leda till överföring till deltid, permittering eller uppsägningar och berör ca 120 landanställda och ca 80 sjöanställda.

Riskfaktorer

COVID-19 pandemin har påverkat Viking Lines resultat och likviditet väsentligt under perioden och den negativa effekten kommer att fortsätta under avsevärd tid.

Osäkerheten kring myndighetskrav och begränsningar i passagerartrafiken samt marknadens efterfrågan kommer att påverka Viking Lines verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Koncernens lån är bundna till lånevillkor som inkluderar lönsamhets-, likviditets- och soliditetskrav. Om villkoren inte uppfylls kan finansörerna kräva förtida återbetalning eller uppsägning av lånen.

Koncernen har sedan tidigare ingått fastprisavtal avseende delar av koncernens bunkerkonsumtion för 2020, vilket innebär att Viking Line är bundna att köpa en viss kvantitet även om kontrakterad kvantitet inte används.

Utsikter för hela verksamhetsåret 2020

Konsekvenserna av COVID-19 pandemin har fortsatt försämrat koncernens resultat och finansiella ställning även över högsäsongen. Resultatet för hela verksamhetsåret kommer att vara negativt.

Koncernens bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2020 publiceras den 18 februari 2021.

Mariehamn den 20 oktober 2020

VIKING LINE ABP

Jan Hanses

Verkställande direktör

Koncernens resultaträkning

MEUR	Not	2020 1.7–30.9	2019 1.7–30.9	2020 1.1–30.9	2019 1.1–30.9	2019 1.1–31.12
OMSÄTTNING	4	56,6	153,8	154,2	380,8	496,4
Övriga rörelseintäkter	5	0,7	0,0	16,7	0,2	0,4
Kostnader						
Varor och tjänster		15,3	40,0	39,3	101,2	133,1
Kostnader för löner och anställningsförmåner	6	15,5	29,5	56,6	88,4	117,1
Avskrivningar och nedskrivningar		6,0	6,0	18,1	18,4	24,6
Övriga rörelsekostnader		28,3	52,1	92,1	155,5	204,6
		65,1	127,6	206,1	363,5	479,4
RÖRELSERESULTAT		-7,8	26,2	-35,2	17,5	17,4
Finansiella intäkter		0,0	0,0	0,0	0,4	0,5
Finansiella kostnader		-1,0	-1,3	-3,1	-4,0	-4,3
RESULTAT FÖRE SKATTER		-8,8	24,9	-38,3	13,9	13,6
Inkomstskatter	7	1,7	-5,0	7,6	-2,8	-2,7
RÄKENSKAPSPERIODENS RESULTAT		-7,1	19,9	-30,8	11,1	10,8
<i>Resultat hänförligt till:</i>						
Moderbolagets ägare		-7,1	19,9	-30,8	11,1	10,8
Resultat per aktie före och efter utspädning, euro		-0,66	1,84	-2,85	1,03	1,00

Koncernens rapport över totalresultat

MEUR	2020 1.7–30.9	2019 1.7–30.9	2020 1.1–30.9	2019 1.1–30.9	2019 1.1–31.12
RÄKENSKAPSPERIODENS RESULTAT	-7,1	19,9	-30,8	11,1	10,8
<i>Poster som kan komma att överföras till resultaträkningen</i>					
Omräkningsdifferenser	-0,1	-0,3	-0,2	-0,8	-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	-	0,0	-	-3,9
Övrigt totalresultat	-0,1	-0,3	-0,2	-0,8	-4,2
RÄKENSKAPSPERIODENS TOTALRESULTAT	-7,2	19,6	-31,0	10,3	6,6
<i>Totalresultat hänförligt till:</i>					
Moderbolagets ägare	-7,2	19,6	-31,0	10,3	6,6

Koncernens balansräkning

MEUR	Not	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
TILLGÅNGAR				
Långfristiga tillgångar				
Immateriella tillgångar		3,1	3,3	3,3
Markområden		0,6	0,6	0,6
Byggnader och konstruktioner		6,9	7,4	7,3
Ombyggnadskostnader för hyrda fastigheter		1,9	2,2	2,2
Fartyg		256,5	268,7	266,0
Maskiner och inventarier		3,5	4,2	3,9
Nyttjanderätter		5,1	5,6	5,2
Förskottsbetalningar, fartyg under byggnad		54,4	48,0	49,5
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		28,0	32,0	28,1
Långfristiga tillgångar totalt		359,9	371,9	366,0
Kortfristiga tillgångar				
Varulager		15,7	16,9	16,9
Inkomstskattefordringar		-	-	0,4
Kundfordringar och övriga fordringar	9	21,9	39,8	28,0
Likvida medel		28,6	57,6	62,8
Kortfristiga tillgångar totalt		66,1	114,4	108,1
TILLGÅNGAR TOTALT		426,0	486,3	474,0
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital		1,8	1,8	1,8
Fonder		1,9	5,8	1,9
Omräkningsdifferenser		-2,6	-2,9	-2,5
Balanserade vinstmedel		203,1	234,1	233,9
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare		204,2	238,8	235,1
Eget kapital totalt		204,2	238,8	235,1
Långfristiga skulder				
Uppskjutna skatteskulder	7	29,4	37,4	37,7
Räntebärande skulder		75,7	104,3	100,0
Leasingskulder		3,3	3,9	3,6
Långfristiga skulder totalt		108,4	145,6	141,3
Kortfristiga skulder				
Räntebärande skulder		50,4	23,5	23,5
Leasingskulder		1,8	1,7	1,7
Inkomstskatteskulder		0,0	2,2	2,1
Leverantörsskulder och övriga skulder		61,2	74,3	70,3
Kortfristiga skulder totalt		113,5	101,8	97,6
Skulder totalt		221,8	247,4	238,9
EGET KAPITAL OCH SKULDER TOTALT		426,0	486,3	474,0

Koncernens kassaflödesanalys

MEUR	2020 1.1–30.9	2019 1.1–30.9	2019 1.1–31.12
AFFÄRSVERKSAMHETEN			
Räkenskapsperiodens resultat	-30,8	11,1	10,8
Justeringar			
Avskrivningar och nedskrivningar	18,1	18,4	24,6
Försäljningsvinster/-förluster från långfristiga tillgångar	0,0	0,0	0,0
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet	0,1	0,6	0,4
Räntekostnader och övriga finansiella kostnader	2,6	2,8	3,8
Ränteintäkter och övriga finansiella intäkter	0,0	0,0	-0,1
Dividendintäkter	-	-0,4	-0,4
Inkomstskatter	-7,6	2,8	2,7
Förändring av rörelsekapital			
Förändring av kundfordringar och övriga fordringar	6,1	-9,1	2,7
Förändring av varulager	1,3	-0,6	-0,6
Förändring av leverantörsskulder och övriga skulder	-8,4	3,6	-1,2
Erlagda räntor	-3,1	-3,4	-3,4
Erlagda finansiella kostnader	-0,4	-0,4	-0,5
Erhållna räntor	-	0,0	0,0
Erhållna finansiella intäkter	0,0	0,0	0,1
Erlagda skatter	-2,3	-0,5	-0,8
NETTOKASSAFLÖDE FRÅN AFFÄRSVERKSAMHETEN	-24,1	25,0	38,0
INVESTERINGAR			
Investeringar i fartyg	-5,9	-3,9	-5,4
Investeringar i övriga immateriella och materiella tillgångar	-0,5	-0,7	-1,0
Förskottsbetalningar	-5,3	-22,1	-23,6
EU-stöd	0,4	-	-
Investeringar i finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	-	0,0	0,0
Försäljning av övriga immateriella och materiella tillgångar	0,0	0,0	0,1
Försäljning av finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	0,0	-	-
Återbetalningar av finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	0,1	-	-
Erhållna dividender	-	0,4	0,4
NETTOKASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGAR	-11,2	-26,3	-29,5
FINANSIERING			
Ökning av långfristiga skulder	-	20,0	20,0
Amortering av långfristiga skulder	-11,8	-19,2	-23,5
Förändring av kortfristiga räntebärande skulder	14,4	-	-
Amortering av leasingskulder	-1,5	-1,5	-1,9
Erlagda dividender	-	-2,2	-2,2
NETTOKASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERING	1,1	-2,8	-7,6
FÖRÄNDRING AV LIKVIDA MEDEL	-34,2	-4,2	0,9
Likvida medel vid räkenskapsperiodens början	62,8	61,8	61,8
LIKVIDA MEDEL VID RÄKENSKAPSPERIODENS SLUT	28,6	57,6	62,8

Rapport över förändringar i koncernens eget kapital

MEUR	Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare				Eget kapital totalt
	Aktie-kapital	Fonder	Omräknings-differenser	Balanserade vinstmedel	
EGET KAPITAL 1.1.2020	1,8	1,9	-2,5	233,9	235,1
Räkenskapsperiodens resultat				-30,8	-30,8
Omräkningsdifferenser		0,0	-0,2	-0,1	-0,2
Försäljning av finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				0,0	0,0
Räkenskapsperiodens totalresultat	-	0,0	-0,2	-30,8	-31,0
Dividendutdelning				-	-
Transaktioner med moderbolagets ägare	-	-	-	-	-
EGET KAPITAL 30.9.2020	1,8	1,9	-2,6	203,1	204,2

MEUR	Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare				Eget kapital totalt
	Aktie-kapital	Fonder	Omräknings-differenser	Balanserade vinstmedel	
EGET KAPITAL 1.1.2019	1,8	5,8	-2,3	225,3	230,7
Räkenskapsperiodens resultat				11,1	11,1
Omräkningsdifferenser		0,0	-0,6	-0,2	-0,8
Räkenskapsperiodens totalresultat	-	0,0	-0,6	10,9	10,3
Dividendutdelning				-2,2	-2,2
Transaktioner med moderbolagets ägare	-	-	-	-2,2	-2,2
EGET KAPITAL 30.9.2019	1,8	5,8	-2,9	234,1	238,8

Koncernens resultaträkning per kvartal

MEUR	2020 Q3	2020 Q2	2020 Q1	2019 Q4
OMSÄTTNING	56,6	22,6	75,0	115,6
Övriga rörelseintäkter	0,7	14,9	1,2	0,2
Kostnader				
Varor och tjänster	15,3	4,0	20,0	31,9
Kostnader för löner och anställningsförmåner	15,5	13,8	27,3	28,7
Avskrivningar och nedskrivningar	6,0	6,0	6,1	6,1
Övriga rörelsekostnader	28,3	19,6	44,2	49,2
	65,1	43,4	97,7	115,9
RÖRELSERESULTAT	-7,8	-5,9	-21,5	-0,1
Finansiella intäkter	0,0	0,0	0,0	0,1
Finansiella kostnader	-1,0	-0,2	-1,9	-0,3
RESULTAT FÖRE SKATTER	-8,8	-6,1	-23,4	-0,3
Inkomstskatter	1,7	1,2	4,7	0,0
RÄKENSKAPSPERIODENS RESULTAT	-7,1	-4,9	-18,7	-0,3
<i>Resultat hänförligt till:</i>				
Moderbolagets ägare	-7,1	-4,9	-18,7	-0,3
Resultat per aktie före och efter utspädning, euro	-0,66	-0,46	-1,74	-0,03

Koncernens rapport över totalresultat per kvartal

MEUR	2020 Q3	2020 Q2	2020 Q1	2019 Q4
RÄKENSKAPSPERIODENS RESULTAT	-7,1	-4,9	-18,7	-0,3
<i>Poster som kan komma att överföras till resultaträkningen</i>				
Omräkningsdifferenser	-0,1	0,9	-1,1	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	0,0	-	-	-3,9
Övrigt totalresultat	-0,1	0,9	-1,1	-3,4
RÄKENSKAPSPERIODENS TOTALRESULTAT	-7,2	-4,0	-19,8	-3,7
<i>Totalresultat hänförligt till:</i>				
Moderbolagets ägare	-7,2	-4,0	-19,8	-3,7

Givna säkerheter och ansvarsförbindelser

MEUR	30.09.2020	31.12.2019
Ansvarsförbindelser	126,9	138,7
Säkerheter, för egen del	255,4	255,5
Investeringsåtaganden som inte upptagits i bokföringen	159,1	158,1
– avtalat belopp	200,0	198,2

Viking Line har ett bindande lånelöfte om 152,0 Meur för finansiering om fartygsbeställning, där tidpunkten att lyfta lånet har förlängts. Förhandlingar pågår om tillämpning av de avtalsenliga kovenant villkoren. I det fall att fartygsbyggnadskontraktet skulle uppsägas har bolaget en bankgaranti som säkerhet för erlagda förskottsrate om 38,8 Meur jämte ränta.

Nyckeltal och statistik

	2020 1.1–30.9	2019 1.1–30.9	2019 1.1–31.12
Eget kapital per aktie, euro	18,90	22,12	21,77
Soliditet	48,9 %	50,6 %	50,7 %
Investeringar, Meur	11,7	26,8	29,9
– i % av omsättningen	7,6 %	7,0 %	6,0 %
Passagerare	1 642 179	4 897 632	6 300 480
Fraktenheter	93 040	100 026	133 940
Antal årsanställda, medeltal	1 767	2 674	2 632

Resultat per aktie = (Resultat före skatter – inkomstskatter +/- minoritetsandel) / Antal aktier i genomsnitt

Eget kapital per aktie = Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare / Antal aktier per balansdagen

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

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

Noter till verksamhetsöversikt för perioden januari–september 2020

1. Redovisningsprinciper

Denna verksamhetsöversikt är inte en delårsrapport upprättad i enlighet med IAS 34.

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.

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

COVID-19 pandemin har allvarligt försämrat koncernens verksamhetsförutsättningar och påverkar både resultat- och balansräkningen. De största förändringarna redogörs för i noterna nedan. Det är i dagsläget svårt att uppskatta hur långvarig pandemin blir och effekterna på Viking Lines framtida resultat, finansiella ställning och kassaflöde. Det verkliga utfallet kan avvika från uppgjorda uppskattningar och bedömningar.

3. Going concern, risker och likviditet

COVID-19 pandemin är en väsentlig osäkerhetsfaktor som, om därmed sammanhängande risker helt materialiseras, kan leda till att företagets förmåga att fortsätta sin verksamhet blir oviss.

Denna verksamhetsöversikt har upprättats enligt going concern-principen. Viking Lines styrelse bedömer att bolaget kan fortsätta sin verksamhet och uppfylla sina förpliktelser åtminstone 12 månader framåt från upprättandet av denna rapport. Bedömningen baserar sig på den verksamhetsplan som styrelsen har godkänt och som beaktar COVID-19, samt på tilläggsfinansiering.

Den 15 oktober 2020 godkände Statsrådet statsgarantier för Viking Lines likviditetslån till ett maximalt belopp om 38,7 miljoner euro. Med likviditetslånen planerar Viking Line att säkerställa bolagets likviditetsposition och därmed en fortsatt finansiellt stabil verksamhet i det läge som uppstått till följd av coronakrisen. Utöver statsgarantierna garanterar kommersiella banker 4,3 miljoner euro.

Viking Line förbinder sig till att inte dela ut dividend eller vidta annan utdelning av medel till dess att förpliktelserna i anslutning till garantierna och lånen har upphört helt och hållet.

Likviditeten kan även förstärkas med tillskott från aktieägare eller genom försäljning av tillgångar.

Viking Line Abp har den 14 juli 2020 överenskommit med Finnvera Abp och Finlands Exportkredit Ab om amorteringsanstånd för amorteringar under perioden 1.7 2020–1.2.2021 uppgående till sammanlagt 14,9 Meur. Amorteringarna förfaller till betalning senast den 10 januari 2025, dvs. samtidigt med den sista amorteringen. De senarelagda amorteringarna kan förhandsbetalas och lånets ränta och maturitet har bibehållits oförändrade. Dividendutdelning under lånets maturitet förutsätter att de amorteringar för vilka anstånd har beviljats betalas.

En del av koncernens låneavtal innefattar marknadsmässiga lånekovenanter. Koncernen har beviljats tidsbegränsat undantag från de kovenantvillkor som bröts under det tredje kvartalet för de lån som redan är lyfta.

Viking Line har ett bindande lånelöfte om 152,0 Meur för finansiering av fartygsbeställning, där tidpunkten att lyfta lånet har förlängts. Förhandlingar pågår om tillämpning av de avtalsenliga kovenantvillkoren. I det fall att fartygsbyggnadskontraktet skulle uppsägas har bolaget en bankgaranti som säkerhet för erlagda förskottsrater om 38,8 Meur jämte ränta.

4. Segmentuppgifter

Koncernens omsättning minskade med 59,5 % och de passagerarrelaterade intäkterna minskade med 64,3 % på grund av myndigheternas reserestriktioner samt marknadens efterfrågan i samband med COVID-19 pandemin.

MEUR	2020 1.1–30.9	2019 1.1–30.9	2019 1.1–31.12
Omsättning			
Fartygen	151,6	374,3	487,9
Ofördelat	2,7	6,6	8,6
Rörelsesegmenten totalt	154,3	380,9	496,5
Elimineringar	-0,1	-0,1	-0,1
Koncernens omsättning totalt	154,2	380,8	496,4
Rörelseresultat			
Fartygen	-32,0	49,4	60,8
Ofördelat	-3,2	-31,9	-43,4
Koncernens rörelseresultat totalt	-35,2	17,5	17,4
OMSÄTTNING			
Passagerarrelaterade intäkter	123,2	344,7	448,4
Fraktintäkter	29,7	34,3	45,6
Övriga intäkter	1,3	1,8	2,4
Totalt	154,2	380,8	496,4

5. Övriga rörelseintäkter

Under perioden 19 mars–18 juni har koncernen erhållit stöd från Försörjningsberedskapscentralen för fraktrafik i försörjningsberedskapssyfte, för fyra av koncernens fartyg på linjerna Åbo–Långnäs–Stockholm, Mariehamn–Kapellskär och Helsingfors–Tallinn. Ersättningarna täckte de rörliga och delar av de fasta kostnaderna för trafiken och minskades med intäkterna från fraktrafiken och bidraget från passagerartrafiken. Under perioden har koncernen även erhållit likviditetsstöd från Ålands Landskapsregering. De svenska dotterbolagen har erhållit omställningsstöd. Stöden redovisas som statligt stöd under övriga rörelseintäkter.

MEUR	2020 1.1–30.9	2019 1.1–30.9
Offentligt stöd	16,2	-
Fastighetshyror	0,1	0,1
Försäljningsvinst	0,0	0,0
Övriga intäkter	0,5	0,1
Totalt	16,7	0,2

6. Ersättningar till anställda

En stor del av personalen i Finland har permitterats. I Sverige och Estland har av staten subventionerade korttidspermitteringar utnyttjats. Permitteringarna har genomförts i form av deltidspemitteringar och på fartygen till stor del i form av heltidspemitteringar.

Koncernen erhåller statlig restitution från Finland och Sverige avseende sjöpersonalens skatter och sociala avgifter i enlighet med EU:s riktlinjer. Koncernen har erhållit korttidsstöd i Sverige och Estland för korttidspermitteringarna. Erhållen restitution samt korttidsstöd har redovisats i resultaträkningen bland kostnader för löner och anställningsförmåner för den period då grunden för restitutionen och stöden har uppstått.

MEUR	2020 1.1–30.9	2019 1.1–30.9
Löner	62,0	92,1
Pensionskostnader, avgiftsbestämda planer	6,7	11,4
Övriga lönebikostnader	7,6	9,9
	76,3	113,4
Statlig restitution	-14,7	-25,0
Korttidsstöd	-4,9	-
Totalt	56,6	88,4

7. Inkomstskatter

Koncernen har per den 30.9.2020 redovisat uppskjutna skatteskulder om netto 29,4 Meur, varav 37,9 Meur avser uppskjutna skatteskulder och 8,5 Meur uppskjutna skattefordringar. Koncernen hade inga fastställda förluster i beskattningen vid utgången av 2019. Förlust som fastställs 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.

8. 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.

COVID-19 pandemin har påverkat koncernens verksamhetsförutsättningar och finansiella ställning allvarligt. Ledningen bedömer att det för tillfället inte finns några nedskrivningsbehov, då fartygens verkliga värde är väsentligt högre än det bokföringsmässiga värdet.

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

9. Kundfordringar och övriga fordringar

COVID-19 pandemin har inte lett till någon förändring av förväntade kreditförluster på kundfordringar.

10. Händelser efter balansdagen

I september inleddes samarbetsförhandlingar gällande koncernens landorganisation samt sjöanställda på Viking Cinderella. De planerade åtgärderna kan leda till överföring till deltid, permittering eller uppsägningar och berör ca 120 landanställda och ca 80 sjöanställda. Samarbetsförhandlingarna avslutades i oktober.

Den 15 oktober 2020 godkände Statsrådet statsgarantier för Viking Lines likviditetslån till ett maximalt belopp om 38,7 miljoner euro. Med likviditetslånen planerar Viking Line att säkerställa bolagets likviditetsposition och därmed en fortsatt finansiellt stabil verksamhet i det läge som uppstått till följd av coronakrisen. Utöver statsgarantierna garanterar kommersiella banker 4,3 miljoner euro.

Viking Line förbinder sig till att inte dela ut dividend eller vidta annan utdelning av medel till dess att förpliktelserna i anslutning till garantierna och lånen har upphört helt och hållet.