

för perioden januari-september 2022

## **Fortsatt god efterfrågan - rekordhöga energipriser minskar dock resultatet**

### **JANUARI-SEPTEMBER 2022**

**(jämfört med januari-september 2021)**

- Omsättningen uppgick till 370,2 Meur (169,0 Meur).
- Övriga rörelseintäkter var 8,8 Meur (44,6 Meur).
- Rörelseresultatet uppgick till 18,9 Meur (30,5 Meur).
- Finansnettot blev -7,5 Meur (-3,4 Meur).
- Resultat före skatter uppgick till 11,4 Meur (27,1 Meur).
- Resultatet efter skatter var 9,5 Meur (22,7 Meur).
- Utsikterna för verksamhetsåret 2022 är oförändrade jämfört med delårsrapporten per den 30 juni 2022, vilket innebär att rörelseresultat förväntas bli något sämre än utfallet för 2021.

### **TREDJE KVARTALET 2022**

**(jämfört med tredje kvartalet 2021)**

- Omsättningen uppgick till 170,4 Meur (97,5 Meur).
- Övriga rörelseintäkter var 0,5 Meur (11,0 Meur).
- Rörelseresultatet uppgick till 26,9 Meur (26,0 Meur).
- Finansnettot blev -2,8 Meur (-1,0 Meur).
- Resultat före skatter uppgick till 24,1 Meur (24,9 Meur).
- Resultatet efter skatter var 19,3 Meur (20,0 Meur).

### **VD JAN HANSES KOMMENTERAR**

*Vår verksamhet har under tredje kvartalet utvecklats i enlighet med våra förväntningar. Efterfrågan på passagerarmarknaden har varit stark och passagerarvolymerna nådde den affärsplanerade nivån. Även intäkten per passagerare nådde den planerade nivån. Vår bunkerkostnad för kvartalet steg med 66,2 % jämfört med motsvarande kvartal 2019, då trafikintensiteten var jämförbar med årets trafik, dvs en kostnadsökning med mer än 11 Meur. Trots det nådde vi ett rörelseresultat för kvartalet som överskrider 2019 års med 0,7 Meur och kvartalets resultat betecknas som gott. Vi har i det närmaste helt lyckats kompensera resultateffekten av de högre bunkerkostnaderna under en tid som kraftigt präglats av kriget i*

*Ukraina och dess inverkan på energipriser. Dessutom har vi påverkats negativt av stigande räntor, inflation och volatila valutor.*

*Till detta har insättningen av Viking Glory naturligtvis kraftigt bidragit, men även en beundransvärd insats av hela vår organisation, speciellt i sken av den personalbrist som drabbat Viking Line liksom övriga serviceföretag efter pandemin. Vi förväntar oss en fortsatt god utveckling under slutet av året, men är väl medvetna om riskerna som sammanhänger med oljeprisutvecklingen mot slutet av året då ytterligare sanktioner träder till. Den minskade trafikinsats som har inträffat i vårt trafikområde ger oss förutsättningar att motverka resultateffekten av en fortsatt negativ bunkerprisutveckling.*

*Jag vill tacka våra kunder och vår personal för det gångna kvartalet.*

## NYCKELTAL SAMMANFATTNING

| MEUR                         | 2022<br>1.7–30.9 | 2021<br>1.7–30.9 | 2022<br>1.1–30.9 | 2021<br>1.1–30.9 | 2021<br>1.1–31.12 |
|------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Omsättning                   | 170,4            | 97,5             | 370,2            | 169,0            | 258,2             |
| Övriga rörelseintäkter       | 0,5              | 11,0             | 8,8              | 44,6             | 46,8              |
| Rörelseresultat              | 26,9             | 26,0             | 18,9             | 30,5             | 32,1              |
| Resultat före skatter        | 24,1             | 24,9             | 11,4             | 27,1             | 28,3              |
| Räkenskapsperiodens resultat | 19,3             | 20,0             | 9,5              | 22,7             | 24,4              |

## TRAFIK OCH MARKNAD

Koncernen bedrev under perioden 1 januari till 30 september 2022 passagerar- och frakttrafik med sju fartyg på norra Östersjön och Finska viken.

Viking Glory inledde sin trafik på linjen Åbo-Mariehamn/Långnäs-Stockholm den 1 mars där hon trafikerat i par med Viking Grace. Amorella avslutade sin trafik på samma linje den 28 februari och sattes efter ett kortare trafikuppehåll in på linjen Helsingfors-Mariehamn-Stockholm den 1 april där hon trafikerade i par med Gabriella till och med 18 september varefter hon togs ur trafik.

Viking Cinderella trafikerade linjen Åbo-Mariehamn/Långnäs-Stockholm under perioden 17 januari till 23 februari varefter hon sattes in i sin ordinarie dygnskryssningstrafik mellan Stockholm och Mariehamn 24 februari.

Såväl Gabriella som Viking Cinderella gjorde under sommarperioden ett antal destinationskryssningar till bl.a. Visby, Höga kusten, Bornholm, Tallinn och Åland.

Under perioden 18 juni till 13 augusti trafikerade Helsingforsfartygen även Tallinn.

Rosella trafikerade på sin ordinarie rutt mellan Kapellskär och Mariehamn med undantag för perioden 7 mars till 21 april då hon var ur trafik.

Under fjolåret var fartygen som normalt trafikerade Helsingfors-Mariehamn-Stockholm delvis upplagda och Gabriella delvis insatt i annan trafik.

Antalet passagerare på koncernens fartyg uppgick under rapportperioden till 3 726 104 (1 484 398). Koncernen hade en total marknadsandel inom trafikområdet om uppskattningsvis 37,2 % (34,1 %).

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 och tredje kvartalet var efterfrågan god men nådde inte fullt samma nivåer som pre-pandemin.

Koncernens totala fraktvolymer uppgick till 87 408 fraktenheter (95 955). Koncernens fraktmarknadsandel var uppskattningsvis 14,4 % (16,4 %). Transportefterfrågan under perioden har minskat på grund av det rådande läget i Europa.

Marknadsandelen för personbilar uppgick till uppskattningsvis 32,9 % (33,8 %).

## **OMSÄTTNING OCH RESULTAT FÖR JANUARI – SEPTEMBER 2022**

Koncernens omsättning ökade med 119,1 % till 370,2 Meur under perioden 1 januari–30 september 2022 (169,0 Meur 1 januari–30 september 2021). Rörelseresultatet uppgick till 18,9 Meur (30,5 Meur). Under jämförelseperioden såldes Mariella och terminalen i Åbo löstes in vilket hade en positiv resultatpåverkan om 23,8 Meur.

De passagerarrelaterade intäkterna ökade med 142,2 % till 333,3 Meur (137,6 Meur), medan fraktintäkterna var 34,9 Meur (29,9 Meur) och övriga intäkter 2,1 Meur (1,4 Meur). Försäljningsbidraget var 282,2 Meur (128,6 Meur). Driftskostnaderna ökade med 97,6 % till 252,7 Meur (127,9 Meur).

Kostnader för löner och anställningsförmåner ökade med 70,0 % eller 32,6 Meur och bränslekostnaderna ökade med 161,1 % eller 44,8 Meur, där energipriserna har stigit till väldigt höga nivåer. Övriga rörelsekostnader ökade med 113,5% eller 92,2 Meur.

Under januari och februari erhöll koncernen 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 erhöil 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.

| MEUR                              | 2022<br>1.1–30.9 | 2021<br>1.1–30.9 |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Offentligt stöd                   | 7,7              | 15,9             |
| Fastighetshyror                   | 0,1              | 0,0              |
| Försäljningsvinst                 | 0,2              | 23,8             |
| Försäkringsersättningar, haverier | 0,9              | -                |
| Dividendintäkter 1)               | 0,0              | 4,9              |
| Övriga intäkter                   | 0,0              | 0,0              |
| <b>Totalt</b>                     | <b>8,8</b>       | <b>44,6</b>      |

1) 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. Under jämförelseperioden redovisades motsvarande post under Övriga rörelseintäkter.

## OMSÄTTNING OCH RESULTAT FÖR TREDJE KVARTALET 2022

Koncernens omsättning ökade med 74,8 % till 170,4 Meur under perioden 1 juli–30 september 2022 (97,5 Meur 1 juli–30 september 2021). Rörelseresultatet uppgick till 26,9 Meur (26,0 Meur). Under jämförelseperioden inlöstes terminalen i Åbo vilket hade en positiv resultatpåverkan om 10,7 Meur.

De passagerarrelaterade intäkterna ökade med 80,6 % till 158,0 Meur (87,5 Meur), medan fraktintäkterna var 11,7 Meur (9,5 Meur) och övriga intäkter 0,7 Meur (0,5 Meur). Försäljningsbidraget var 130,5 Meur (73,4 Meur). Driftskostnaderna ökade med 81,1 % till 97,4 Meur (53,8 Meur).

Kostnaderna för löner och anställningsförmåner ökade med 61,0 % eller 11,0 Meur och bränslekostnaderna ökade med 151,1 % eller 18,0 Meur. Övriga rörelsekostnader ökade med 91,1% eller 32,6 Meur.

## INVESTERING OCH FINANSIERING

Koncernens investeringar uppgick för perioden 1 januari till 30 september 2022 till 13,5 Meur (11,4 Meur). Koncernens totala investeringar utgör 3,7 % av omsättningen (6,7 %). 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 september 2022 till 219,6 Meur (104,5 Meur). Under perioden lyftes en ny kreditfacilitet om 40 Meur och samtidigt har fyra stycken lånefaciliteter om totalt 33 Meur återbetalats. De statliga garantierna för de likviditetslån som ingicks 2020, har avslutats.

Soliditeten var 43,2 % jämfört med 49,1 % föregående år.

Koncernens likvida medel uppgick vid utgången av september till 116,3 Meur (65,1 Meur). Tre checkräkningskrediter om totalt 15,0 Meur har avslutats under perioden. Beviljade outnyttjade kreditlimiter i koncernen uppgick till 0,1 Meur (15,1 Meur).

Affärsverksamhetens nettokassaflöde uppgick till 24,6 Meur (25,2 Meur). Nettokassaflödet från investeringar var -6,1 Meur (24,6 Meur) och nettokassaflödet från finansiering uppgick till -16,8 Meur (-14,4 Meur).

Merparten av koncernens låneavtal innefattar marknadsmässiga lånekoventioner. 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 kraven från Finnish Export Credit/Finnvera då de givit amorteringsanstånd på befintlig kredit för Viking Grace samt i 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 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.

### Framtida kassaflöden avseende finansiella skulder per 30.9.2022:

#### MEUR

| Framtida kassaflöden avseende finansiella skulder (inkl. finansiella kostnader) | Leasing-skulder | Leverantörs-skulder | Räntebärande skulder | Totalt |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------|---------------------|----------------------|--------|
| 1.10 2022 - 31.3 2023                                                           | 1,2             | 26,1                | 23,4                 | 50,7   |
| 1.4 2023 - 30.9 2023                                                            | 1,2             |                     | 23,2                 | 24,4   |
| 1.10 2023 - 30.9 2024                                                           | 2,1             |                     | 45,5                 | 47,6   |
| 1.10 2024 - 30.9 2025                                                           | 1,8             |                     | 55,7                 | 57,5   |
| 1.10 2025 - 30.9 2026                                                           | 0,5             |                     | 32,8                 | 33,3   |
| 1.10 2026 - 30.9 2027                                                           | 0,1             |                     | 22,1                 | 22,2   |
| 1.10 2027 -                                                                     | 0,2             |                     | 84,4                 | 84,7   |
| Totalt                                                                          | 7,2             | 26,1                | 287,0                | 320,3  |

### 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.

## **ORGANISATION OCH PERSONAL**

Medelantalet anställda i koncernen var 2 218 (1 452), varav i moderbolaget 1 698 (994). Landpersonalens antal var 454 (362) och sjöpersonalens 1 764 (1 090). Utöver koncernens egen personal bemannades Viking XPRS huvudsakligen med i medeltal 179 (149) personer anställda av ett bemanningsföretag. Permitteringarna både bland sjöanställda och landanställda minskade jämfört med samma period ifjol för att helt upphöra i maj 2022. 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 september 2022 inte några fastprisavtal på bunkerinköp eller motsvarande derivatkontrakt, men bolaget har ett ikraftvarande avtal gällande LNG-leveranser fram till september 2024. De stigande marknadsräntorna påverkar finansnettot negativt. 69 % av koncernens krediter är bundna till rörlig ränta, medan 31 % har en fast ränta.

## **UTSIKTER FÖR VERKSAMHETSÅRET 2022**

Utsikterna för verksamhetsåret 2022 är oförändrade jämfört med delårsrapporten per den 30 juni 2022, vilket innebär att rörelseresultatet förväntas bli något sämre än utfallet 2021.

## **HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN**

Viking Line Abp har levererat M/S Amorella till Corsica Ferries den 13 oktober 2022. Resultateffekten beräknas till 15,0 Meur och intäktsförs under kvartal 4.

Koncernens bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2022 publiceras den 17 februari 2023.

Mariehamn den 27 oktober 2022

## **VIKING LINE ABP**

Jan Hanses

Verkställande direktör

### **Finansiella uppgifter**

Ledningens verksamhetsöversikt är sammanställd i enlighet med IFRS-standardernas bokförings- och värderingsprinciper, men IAS 34-standardens samtliga delårsrapportkrav har inte efterföljts. De tillämpade redovisnings- och beräkningsprinciperna är samma som i bokslutet för år 2021. Siffrorna är oreviderade.

## Koncernens resultaträkning

| MEUR                                                                                      | 2022<br>1.7–30.9 | 2021<br>1.7–30.9 | 2022<br>1.1–30.9 | 2021<br>1.1–30.9 | 2021<br>1.1–31.12 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| <b>OMSÄTTNING</b>                                                                         | <b>170,4</b>     | <b>97,5</b>      | <b>370,2</b>     | <b>169,0</b>     | <b>258,2</b>      |
| Övriga rörelseintäkter                                                                    | 0,5              | 11,0             | 8,8              | 44,6             | 46,8              |
| <b>Kostnader</b>                                                                          |                  |                  |                  |                  |                   |
| Varor och tjänster                                                                        | 39,9             | 24,1             | 88,0             | 40,4             | 62,6              |
| Kostnader för löner och anställningsförmåner                                              | 28,9             | 18,0             | 79,3             | 46,7             | 68,7              |
| Avskrivningar och nedskrivningar                                                          | 6,7              | 4,7              | 19,4             | 14,8             | 19,6              |
| Övriga rörelsekostnader                                                                   | 68,5             | 35,8             | 173,4            | 81,2             | 122,0             |
|                                                                                           | 144,0            | 82,5             | 360,1            | 183,0            | 273,0             |
| <b>RÖRELSERESULTAT</b>                                                                    | <b>26,9</b>      | <b>26,0</b>      | <b>18,9</b>      | <b>30,5</b>      | <b>32,1</b>       |
| Finansiella intäkter                                                                      | -0,2             | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,0               |
| Finansiella kostnader                                                                     | -2,6             | -1,5             | -8,3             | -3,9             | -5,5              |
| Andel av resultat efter skatt från intresseföretag redovisade enligt kapitalandelsmetoden | -0,1             | 0,5              | 0,9              | 0,5              | 1,7               |
| <b>RESULTAT FÖRE SKATTER</b>                                                              | <b>24,1</b>      | <b>24,9</b>      | <b>11,4</b>      | <b>27,1</b>      | <b>28,3</b>       |
| Inkomstskatter                                                                            | -4,9             | -4,9             | -2,0             | -4,4             | -3,8              |
| <b>RÄKENSKAPSPERIODENS RESULTAT</b>                                                       | <b>19,3</b>      | <b>20,0</b>      | <b>9,5</b>       | <b>22,7</b>      | <b>24,4</b>       |
| <i>Resultat hänförligt till:</i>                                                          |                  |                  |                  |                  |                   |
| Moderbolagets ägare                                                                       | 19,3             | 20,0             | 9,5              | 22,7             | 24,4              |
| Resultat per aktie före och efter utspädning, euro                                        | 1,12             | 1,61             | 0,55             | 1,83             | 1,97              |

## Koncernens rapport över totalresultat

| MEUR                                                                                                           | 2022<br>1.7–30.9 | 2021<br>1.7–30.9 | 2022<br>1.1–30.9 | 2021<br>1.1–30.9 | 2021<br>1.1–31.12 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| <b>RÄKENSKAPSPERIODENS RESULTAT</b>                                                                            | <b>19,3</b>      | <b>20,0</b>      | <b>9,5</b>       | <b>22,7</b>      | <b>24,4</b>       |
| <i>Poster som kan komma att överföras till resultaträkningen</i>                                               |                  |                  |                  |                  |                   |
| Omräkningsdifferenser                                                                                          | -0,4             | -0,1             | -1,4             | -0,3             | -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               |
| <b>Övrigt totalresultat</b>                                                                                    | <b>-0,4</b>      | <b>-0,1</b>      | <b>-1,4</b>      | <b>1,3</b>       | <b>1,1</b>        |
| <b>RÄKENSKAPSPERIODENS TOTALRESULTAT</b>                                                                       | <b>18,9</b>      | <b>19,9</b>      | <b>8,0</b>       | <b>24,1</b>      | <b>25,5</b>       |
| <i>Totalresultat hänförligt till:</i>                                                                          |                  |                  |                  |                  |                   |
| Moderbolagets ägare                                                                                            | 18,9             | 19,9             | 8,0              | 24,1             | 25,5              |



## Koncernens resultaträkning per kvartal

| MEUR                                                                                      | 2022<br>Q3   | 2022<br>Q2   | 2022<br>Q1   | 2021<br>Q4  | 2021<br>Q3  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|-------------|-------------|
| <b>OMSÄTTNING</b>                                                                         | <b>170,4</b> | <b>141,0</b> | <b>58,8</b>  | <b>89,3</b> | <b>97,5</b> |
| Övriga rörelseintäkter                                                                    | 0,5          | 2,4          | 6,0          | 2,2         | 11,0        |
| <b>Kostnader</b>                                                                          |              |              |              |             |             |
| Varor och tjänster                                                                        | 39,9         | 34,6         | 13,5         | 22,2        | 24,1        |
| Kostnader för löner och anställningsförmåner                                              | 28,9         | 29,6         | 20,7         | 22,1        | 18,0        |
| Avskrivningar och nedskrivningar                                                          | 6,7          | 6,9          | 5,8          | 4,9         | 4,7         |
| Övriga rörelsekostnader                                                                   | 68,5         | 62,1         | 42,9         | 40,8        | 35,8        |
|                                                                                           | 144,0        | 133,3        | 82,9         | 89,9        | 82,5        |
| <b>RÖRELSERESULTAT</b>                                                                    | <b>26,9</b>  | <b>10,1</b>  | <b>-18,1</b> | <b>1,6</b>  | <b>26,0</b> |
| Finansiella intäkter                                                                      | -0,2         | 0,0          | 0,2          | 0,0         | 0,0         |
| Finansiella kostnader                                                                     | -2,6         | -3,2         | -2,6         | -1,6        | -1,5        |
| Andel av resultat efter skatt från intresseföretag redovisade enligt kapitalandelsmetoden | -0,1         | 0,7          | 0,2          | 1,2         | 0,5         |
| <b>RESULTAT FÖRE SKATTER</b>                                                              | <b>24,1</b>  | <b>7,6</b>   | <b>-20,3</b> | <b>1,2</b>  | <b>24,9</b> |
| Inkomstskatter                                                                            | -4,9         | -1,3         | 4,1          | 0,5         | -4,9        |
| <b>RÄKENSKAPSPERIODENS RESULTAT</b>                                                       | <b>19,3</b>  | <b>6,3</b>   | <b>-16,2</b> | <b>1,7</b>  | <b>20,0</b> |
| <b>Resultat hänförligt till:</b>                                                          |              |              |              |             |             |
| Moderbolagets ägare                                                                       | 19,3         | 6,3          | -16,2        | 1,7         | 20,0        |
| Resultat per aktie före och efter utspädning, euro                                        | 1,12         | 0,37         | -0,93        | 0,14        | 1,61        |

## Koncernens rapport över totalresultat per kvartal

| MEUR                                                                                                              | 2022<br>Q3  | 2022<br>Q2  | 2022<br>Q1   | 2021<br>Q4  | 2021<br>Q3  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|--------------|-------------|-------------|
| <b>RÄKENSKAPSPERIODENS RESULTAT</b>                                                                               | <b>19,3</b> | <b>6,3</b>  | <b>-16,2</b> | <b>1,7</b>  | <b>20,0</b> |
| <i>Poster som kan komma att överföras till resultaträkningen</i>                                                  |             |             |              |             |             |
| Omräkningsdifferenser                                                                                             | -0,4        | -0,9        | -0,2         | -0,2        | -0,1        |
| <i>Poster som inte kommer att överföras till resultaträkningen</i>                                                |             |             |              |             |             |
| Förändring av verkligt värde för finansiella tillgångar<br>värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat | -           | -           | -            | 0,0         | -           |
| <b>Övrigt totalresultat</b>                                                                                       | <b>-0,4</b> | <b>-0,9</b> | <b>-0,2</b>  | <b>-0,2</b> | <b>-0,1</b> |
| <b>RÄKENSKAPSPERIODENS TOTALRESULTAT</b>                                                                          | <b>18,9</b> | <b>5,5</b>  | <b>-16,4</b> | <b>1,5</b>  | <b>19,9</b> |
| <i>Totalresultat hänförligt till:</i>                                                                             |             |             |              |             |             |
| Moderbolagets ägare                                                                                               | 18,9        | 5,5         | -16,4        | 1,5         | 19,9        |

## Koncernens balansräkning

| MEUR                                                                          | 30.9.2022    | 30.9.2021    | 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                                     | 1,2          | 1,6          | 1,5          |
| Fartyg                                                                        | 437,3        | 238,9        | 445,2        |
| Maskiner och inventarier                                                      | 2,2          | 2,5          | 2,6          |
| Nyttjanderätter                                                               | 4,2          | 5,0          | 5,7          |
| Förskottsbetalningar, fartyg under byggnad                                    | -            | 60,5         | -            |
| Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat | 0,0          | 0,0          | 0,0          |
| Innehav redovisade enligt kapitalandelsmetoden                                | 33,4         | 32,7         | 33,9         |
| Fordringar                                                                    | -            | 5,1          | 4,7          |
| <b>Långfristiga tillgångar totalt</b>                                         | <b>483,2</b> | <b>351,4</b> | <b>498,8</b> |
| <b>Kortfristiga tillgångar</b>                                                |              |              |              |
| Varulager                                                                     | 14,4         | 9,2          | 10,0         |
| Inkomstskattefordringar                                                       | 0,1          | 0,1          | 0,1          |
| Kundfordringar och övriga fordringar                                          | 43,7         | 30,6         | 26,6         |
| Likvida medel                                                                 | 116,3        | 65,1         | 114,6        |
| <b>Kortfristiga tillgångar totalt</b>                                         | <b>174,5</b> | <b>105,0</b> | <b>151,3</b> |
| <b>Anläggningstillgångar som innehas för försäljning</b>                      | <b>3,2</b>   | <b>0,6</b>   | <b>-</b>     |
| <b>TILLGÅNGAR TOTALT</b>                                                      | <b>661,0</b> | <b>457,0</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                                                         | -3,1         | -2,0         | -2,2         |
| Balanserade vinstmedel                                                        | 229,0        | 218,5        | 220,1        |
| Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare                              | 277,4        | 218,3        | 269,4        |
| <b>Eget kapital totalt</b>                                                    | <b>277,4</b> | <b>218,3</b> | <b>269,4</b> |
| <b>Långfristiga skulder</b>                                                   |              |              |              |
| Uppskjutna skatteskulder                                                      | 32,4         | 31,3         | 30,9         |
| Räntebärande skulder                                                          | 219,6        | 104,5        | 235,1        |
| Leasingskulder                                                                | 4,5          | 5,7          | 6,2          |
| <b>Långfristiga skulder totalt</b>                                            | <b>256,5</b> | <b>141,4</b> | <b>272,2</b> |
| <b>Kortfristiga skulder</b>                                                   |              |              |              |
| Räntebärande skulder                                                          | 39,7         | 29,5         | 38,3         |
| Leasingskulder                                                                | 2,3          | 2,2          | 2,6          |
| Inkomstskatteskulder                                                          | -            | 0,0          | 0,0          |
| Leverantörsskulder och övriga skulder                                         | 85,1         | 65,5         | 67,5         |
| <b>Kortfristiga skulder totalt</b>                                            | <b>127,1</b> | <b>97,3</b>  | <b>108,5</b> |
| <b>Skulder totalt</b>                                                         | <b>383,6</b> | <b>238,7</b> | <b>380,7</b> |
| <b>EGET KAPITAL OCH SKULDER TOTALT</b>                                        | <b>661,0</b> | <b>457,0</b> | <b>650,1</b> |

## Koncernens kassaflödesanalys

| MEUR                                                           | 2022<br>1.1–30.9 | 2021<br>1.1–30.9 | 2021<br>1.1–31.12 |
|----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|-------------------|
| <b>AFFÄRSVERKSAMHETEN</b>                                      |                  |                  |                   |
| Räkenskapsperiodens resultat                                   | 9,5              | 22,7             | 24,4              |
| Justeringar                                                    |                  |                  |                   |
| Avskrivningar och nedskrivningar                               | 19,4             | 14,8             | 19,6              |
| Försäljningsvinster/-förluster från långfristiga tillgångar    | -0,4             | -23,8            | -25,6             |
| Resultatandel från intresseföretag                             | -0,9             | -0,5             | -1,7              |
| Övriga poster som inte ingår i kassaflödet                     | -0,4             | 0,2              | 0,3               |
| Räntekostnader och övriga finansiella kostnader                | 7,4              | 3,7              | 5,1               |
| Ränteintäkter och övriga finansiella intäkter                  | 0,0              | 0,0              | 0,0               |
| Dividendintäkter                                               | 0,0              | -4,9             | -4,9              |
| Inkomstskatter                                                 | 2,0              | 4,4              | 3,8               |
| Förändring av rörelsekapital                                   |                  |                  |                   |
| Förändring av kundfordringar och övriga fordringar             | -18,0            | -2,1             | 2,5               |
| Förändring av varulager                                        | -4,5             | 1,7              | 0,9               |
| Förändring av leverantörsskulder och övriga skulder            | 17,4             | 13,2             | 14,7              |
| Erlagda räntor                                                 | -4,8             | -3,0             | -3,4              |
| Erlagda finansiella kostnader                                  | -1,8             | -1,2             | -1,5              |
| Erhållna finansiella intäkter                                  | 0,0              | 0,0              | 0,0               |
| Erlagda skatter                                                | -0,4             | -0,2             | -0,1              |
| <b>NETTOKASSAFLÖDE FRÅN AFFÄRSVERKSAMHETEN</b>                 | <b>24,6</b>      | <b>25,2</b>      | <b>34,3</b>       |
| <b>INVESTERINGAR</b>                                           |                  |                  |                   |
| Investeringar i fartyg                                         | -13,0            | -2,4             | -165,5            |
| Investeringar i övriga immateriella och materiella tillgångar  | -0,6             | -0,7             | -1,2              |
| Förskottsbetalningar, fartyg under byggnad                     | -                | -6,2             | -                 |
| 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              | 17,9             | 20,2              |
| Erhållna betalningar för långfristiga fordringar               | 5,9              | -                | -                 |
| Erhållna dividender från intresseföretag                       | 1,4              | -                | -                 |
| Erhållna dividender från övriga                                | 0,0              | 4,9              | 4,9               |
| <b>NETTOKASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGAR</b>                      | <b>-6,1</b>      | <b>24,6</b>      | <b>-130,4</b>     |
| <b>FINANSIERING</b>                                            |                  |                  |                   |
| Ökning av inbetalt eget kapital                                | -                | -                | 49,6              |
| Ökning av lån                                                  | 40,0             | 21,5             | 172,2             |
| Amortering av lån                                              | -54,8            | -26,3            | -30,6             |
| Förändring av kortfristiga räntebärande skulder                | -                | -8,0             | -8,0              |
| Amortering av leasingsskulder                                  | -2,0             | -1,6             | -2,2              |
| Erlagda dividender                                             | -                | -                | -                 |
| <b>NETTOKASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERING</b>                       | <b>-16,8</b>     | <b>-14,4</b>     | <b>181,0</b>      |
| <b>FÖRÄNDRING AV LIKVIDA MEDEL</b>                             | <b>1,7</b>       | <b>35,4</b>      | <b>84,9</b>       |
| Likvida medel vid räkenskapsperiodens början                   | 114,6            | 29,7             | 29,7              |
| <b>LIKVIDA MEDEL VID RÄKENSKAPSPERIODENS SLUT</b>              | <b>116,3</b>     | <b>65,1</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                 |                                                  |             |                        | 9,5                    | 9,5                 |
| Omräkningsdifferenser                        |                                                  | 0,0         | -0,9                   | -0,6                   | -1,4                |
| <b>Räkenskapsperiodens totalresultat</b>     | <b>-</b>                                         | <b>0,0</b>  | <b>-0,9</b>            | <b>8,9</b>             | <b>8,0</b>          |
| Dividendutdelning                            |                                                  |             |                        | -                      | -                   |
| <b>Transaktioner med moderbolagets ägare</b> | <b>-</b>                                         | <b>-</b>    | <b>-</b>               | <b>-</b>               | <b>-</b>            |
| <b>EGET KAPITAL 30.9.2022</b>                | <b>1,8</b>                                       | <b>49,7</b> | <b>-3,1</b>            | <b>229,0</b>           | <b>277,4</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                                                                 |                                                  |             |                        | 22,7                   | 22,7                |
| Omräkningsdifferenser                                                                        |                                                  | 0,0         | -0,2                   | -0,1                   | -0,3                |
| 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>-0,2</b>            | <b>26,7</b>            | <b>24,1</b>         |
| Dividendutdelning                                                                            |                                                  |             |                        | -                      | -                   |
| <b>Transaktioner med moderbolagets ägare</b>                                                 | <b>-</b>                                         | <b>-</b>    | <b>-</b>               | <b>-</b>               | <b>-</b>            |
| <b>EGET KAPITAL 30.9.2021</b>                                                                | <b>1,8</b>                                       | <b>0,0</b>  | <b>-2,0</b>            | <b>218,5</b>           | <b>218,3</b>        |

## Nyckeltal

|                              | <b>2022</b><br><b>1.1–30.9</b> | <b>2021</b><br><b>1.1–30.9</b> | <b>2021</b><br><b>1.1–31.12</b> |
|------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| Eget kapital per aktie, euro | 16,05                          | 17,56                          | 21,67                           |
| Soliditet                    | 43,2 %                         | 49,1 %                         | 42,0 %                          |
| Investeringar, Meur          | 13,5                           | 11,4                           | 168,7                           |
| – i % av omsättningen        | 3,7 %                          | 6,7 %                          | 65,3 %                          |
| Passagerare                  | 3 726 104                      | 1 484 398                      | 2 315 137                       |
| Fraktenheter                 | 87 408                         | 95 955                         | 129 278                         |
| Antal årsanställda, medeltal | 2 218                          | 1 452                          | 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.