

ÖVERGÅNG TILL RAPPORTERING ENLIGT IFRS

Viking Line koncernen övergår vid bokslutet för räkenskapsåret 2005/2006 från finländsk bokslutspraxis (Finnish Accounting Standards, FAS) till internationell bokslutspraxis (International Financial Reporting Standards, IFRS). Ingående balans enligt IFRS har upprättats per 1.11.2004. Syftet med uppgifterna som presenteras här är att beskriva de effekter som övergången har på koncernens balans- och resultaträkning samt de viktigaste nyckeltalen. De största verkningarna av övergången till IFRS hänför sig till återföring av goodwillavskrivningar samt återföring av uppskrivning av tomter.

Fartygen utgör den till beloppet största tillgångsposten som redovisas i koncernens balansräkning. Vid redovisning av materiella anläggningstillgångar definieras enligt IFRS det avskrivningsbara beloppet som anskaffningsvärdet efter avdrag för eventuellt restvärde. Det avskrivningsbara beloppet avskrivs över den beräknade nyttjandeperioden. Under tidigare år har Viking Line inte beaktat något restvärde vid beräkning av fartygens avskrivningsbara belopp enligt FAS. Under 2005/2006 har Viking Line ändrat redovisningsprinciperna enligt FAS till att motsvara samma princip som tillämpas vid redovisning enligt IFRS. Av den orsaken har planavskrivningarna för fartygens återstående beräknade nyttjandetid omräknats. Det planenliga bokföringsvärdet per 1.11.2004 är oförändrat, medan ett beräknat restvärde vid nyttjandeperiodens slut beaktats vid avskrivningsberäkningarna. Fartygens totala beräknade nyttjandetid har inte ändrats. Uppgifterna för jämförelseåret 2004/2005 har räknats om enligt de nya principerna. Efter ändringen av redovisningsprinciperna enligt FAS är fartygsvärdena lika vid redovisning enligt såväl FAS som IFRS.

Nedan presenteras ändringar i vissa av koncernens nyckeltal för 2004/2005 som uppstår vid redovisning enligt IFRS.

Nyckeltal 2004/2005	FAS	IFRS effekt	IFRS
Rörelseresultat, Meur	4,92	0,11	5,02
Periodens resultat, Meur	2,79	0,11	2,89
Resultat per aktie, euro	0,26	0,01	0,27
Balansomslutning, Meur	237,45	-0,74	236,71
Avkastning på eget kapital (ROE)	2,1%	0,1	2,2%
Avkastning på investerat kapital (ROI)	3,0%	0,1	3,1%
Soliditet	54,7%	-0,1	54,6%

Övergången till IFRS redovisas i enlighet med IFRS 1, "Första gången IFRS tillämpas". Huvudregeln i standarden är att samtliga rekommendationer ska tillämpas retroaktivt. IFRS 1 tillåter dock vissa valfria undantag från principen om retroaktiv tillämpning. Viking Line koncernen har gjort följande val;

Rörelseförvärv

Undantaget i IFRS 1 tillämpas för företagsförvärv som gjordes före övergången till IFRS 1.11.2004. På framtida företagsförvärv tillämpas IFRS 3, "Rörelseförvärv".

Omräkningsdifferenser

Akkumulerade omräkningsdifferenser för Viking Lines utländska dotterbolag har sammanslagits med balanserade vinstmedel vid övergången till IFRS enligt undantaget i IFRS 1.

Finansiella instrument

I enlighet med IFRS 1 omräknas inte finansiell information för jämförelseåret 2004/2005 vad gäller finansiella instrument.

Ändringen av bokslutspraxis inverkar bl.a. på följande redovisningsprinciper:

Immateriella tillgångar

Ändrings- och ombyggnadsutgifter för hyrda fastigheter har flyttats från immateriella till materiella tillgångar.

Goodwill

Enligt IFRS 3, "Rörelseförvärv", ska goodwill inte skrivas av planmässigt utan istället vara föremål för årlig nedskrivningsprövning. Eftersom IFRS 3 tillämpas framåtriktat från övergångsdatumet har goodwillavskrivningar för räkenskapsåret 2004/2005 och delårsperioderna för 2005/2006 återförts.

Tomter

Tomter redovisas till historiskt anskaffningsvärde. Den uppskrivning av tomter som bokförts enligt FAS upplöses vid rapportering enligt IFRS.

Fartyg

Viking Lines fartyg redovisas till historiskt anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuell nedskrivning. Ett beräknat restvärde vid nyttjandeperiodens slut har beaktats vid avskrivningsberäkningarna. Fartygen är indelade i olika beståndsdelar. Avskrivning sker huvudsakligen linjärt över delarnas förväntade nyttjandeperiod.

Finansiella tillgångar

Koncernens samtliga finansiella investeringar klassificeras från 1.11.2005 som finansiella tillgångar som kan säljas. Onoterade aktier och andelar, vars verkliga värde inte kan fastställas på ett tillförlitligt sätt, redovisas till anskaffningsvärdet. Det verkliga värdet på noterade aktier är börskurserna på bokslutsdagen. Förändringar i det verkliga värdet upptas i en fond för verkligt värde under eget kapital. Förvärv och avyttringar av finansiella tillgångar redovisas på likviddagen.

Ersättningar till anställda

Viking Line har olika pensionsarrangemang i de länder koncernen är verksam. Utomstående pensionsbolag svarar för det lagstadgade pensionsansvaret i koncernföretagen. För närvarande klassificeras samtliga koncernens pensionsplaner som avgiftsbestämda. Pensionspremierna redovisas som kostnader i resultaträkningen för den räkenskapsperiod till vilken de hänförs sig.

Koncernen har inga förmånsbestämda pensionsarrangemang eller andra förmåner efter att ett anställningsförhållande har upphört. Koncernen har inga aktierelaterade belöningsystem. För koncernledningens pension har inget specifikt avtalats.

Hysesavtal

Koncernens leasing- och hyresavtal klassificeras som operationella leasingavtal, vilket innebär att hyresintäkter och -kostnader redovisas i resultaträkningen linjärt över leasingperioden.

Latent skatt (uppskjuten skatt)

Latent skatteskuld eller -fordran (uppskjuten skatt) beräknas enligt IAS 12, "Inkomstskatter" på temporära skillnader mellan tillgångars eller skulders redovisade värden och skattemässiga

värden. Den latent skatteskulden på uppskrivning av tomter, som bokförts enligt FAS, upplöses liksom uppskrivningen vid övergången till IFRS.

Kassaflödesanalys

IFRS-rapporteringen ger inte upphov till några väsentliga förändringar i Viking Lines kassaflödesanalyser.

Segmentrapportering

Viking Lines affärsidé är att erbjuda persontransporter inkluderande rekreation, mat och shopping samt frakttransporter inom det geografiska området norra Östersjön. Dessa produkter och tjänster tillhandahålls på vart och ett av Viking Lines fartyg. Person- och frakttransporterna är komplement till varandra och det går inte att särskilja dessa vad gäller risker och möjligheter. Samtliga fartyg trafikerar inom ett enda geografiskt område. Intäkter och kostnader samt tillgångar och skulder går inte att hänföra till specifika kundgrupper eller marknader.

Till koncernen hör även Park Alandia Hotell och Sundqvist Buss Ab. Dessa verksamheter utgör stödfunktioner till passagerarverksamheten och genererar mindre än 10% av koncernens intäkter, vinst och tillgångar.

Av ovan framförda skäl är en indelning i rörelsegränar eller geografiska områden inte ändamålsenlig.

Nedan presenteras en sammanfattning av de effekter som övergången till IFRS har på koncernens ingående balans per 1.11.2004 samt eget kapital och resultat för räkenskapsåret 2004/2005 och delårsperioderna 2005/2006.

Avstämning av balansräkning per 1.11.2004 (MEUR)

	Not	FAS	IFRS effekt	IFRS
AKTIVA				
BESTÅENDE AKTIVA				
Immateriella tillgångar	1)	0,66	-0,31	0,35
Koncerngoodwill		0,47		0,47
Materiella tillgångar				
Tomter	2)	1,95	-0,84	1,10
Byggnader och konstruktioner		6,88		6,88
Ombyggn.kostn.hyrda fastigheter	1)	-	+0,31	0,31
Fartyg		163,19		163,19
Maskiner och inventarier		5,09		5,09
Materiella tillgångar totalt		177,11	-0,53	176,58
Placeringar				
Övriga aktier och andelar		0,10		0,10
BESTÅENDE AKTIVA TOTALT		178,34	-0,84	177,50
RÖRLIGA AKTIVA				
Omsättningstillgångar		8,22		8,22
Långfristiga fordringar				
Lånefordringar		0,06		0,06
Kortfristiga fordringar				
Försäljningsfordringar		14,18		14,18
Övriga fordringar		1,39		1,39
Resultatregleringar		8,39		8,39
Kortfristiga fordringar totalt		23,96		23,96
Kassa och bank		46,15		46,15
RÖRLIGA AKTIVA TOTALT		78,38		78,38
BALANSOMSLUTNING		256,73	-0,84	255,89

PASSIVA

EGET KAPITAL

Aktiekapital	1,82		1,82
Reservfond	0,02		0,02
Andel av ackumulerade bokslutsdispositioner	98,23		98,23
Resultat från tidigare år	24,68	-0,62	24,06
Räkenskapsperiodens vinst	13,01		13,01
EGET KAPITAL TOTALT	137,76	-0,62	137,14

MINORITETSANDEL

	0,03		0,03
--	------	--	------

FRÄMMANDE KAPITAL

Latent skatteskuld	2)	34,82	-0,22	34,60
Långfristigt främmande kapital				
Skulder till kreditinstitut		24,31		24,31
Kortfristigt främmande kapital				
Skulder till kreditinstitut, amortering		8,89		8,89
Leverantörsskulder		20,83		20,83
Övriga kortfristiga skulder		9,86		9,86
Resultatregleringar		20,21		20,21
Kortfristigt främmande kapital totalt		59,80		59,80
FRÄMMANDE KAPITAL TOTALT		118,93	-0,22	118,71

BALANSOMSLUTNING

	256,73	-0,84	255,89
--	--------	-------	--------

Avstämning av resultaträkning för 2004/2005 (MEUR)

	Not	FAS	IFRS effekt	IFRS
OMSÄTTNING		382,69		382,69
Övriga rörelseintäkter		0,43		0,43
Kostnader				
Material och tjänster		107,94		107,94
Personalkostnader		97,75		97,75
Avskrivningar	3)	17,76	-0,11	17,66
Övriga rörelsekostnader		154,75		154,75
Kostnader totalt		378,20	-0,11	378,10
RÖRELSEVINST		4,92	0,11	5,02
Finansiella intäkter och kostnader		-0,80		-0,80
VINST FÖRE SKATTER		4,11	0,11	4,22
Direkta skatter		-1,33		-1,33
Minoritetsandel		0,00		0,00
RÄKENSKAPSPERIODENS VINST		2,79	0,11	2,89

Avstämning av balansräkning per 31.10.2005 (MEUR)		5 (9)		
	Not	FAS	IFRS effekt	IFRS
AKTIVA				
BESTÅENDE AKTIVA				
Immateriella tillgångar	1)	0,51	-0,23	0,27
Koncerngoodwill	3)	0,37	0,11	0,47
Materiella tillgångar				
Tomter	2)	1,94	-0,84	1,10
Byggnader och konstruktioner		6,48		6,48
Ombyggn.kostn.hyrda fastigheter	1)	-	0,23	0,23
Fartyg		151,92		151,92
Maskiner och inventarier		5,00		5,00
Materiella tillgångar totalt		165,35	-0,61	164,74
Placeringar				
Övriga aktier och andelar		0,10		0,10
BESTÅENDE AKTIVA TOTALT		166,32	-0,74	165,59
RÖRLIGA AKTIVA				
Omsättningstillgångar		8,38		8,38
Långfristiga fordringar				
Lånefordringar		0,03		0,03
Kortfristiga fordringar				
Försäljningsfordringar		13,45		13,45
Övriga fordringar		1,52		1,52
Resultatregleringar		8,85		8,85
Kortfristiga fordringar totalt		23,83		23,83
Kassa och bank		38,89		38,89
RÖRLIGA AKTIVA TOTALT		71,12		71,12
BALANSOMSLUTNING		237,45	-0,74	236,71
PASSIVA				
EGET KAPITAL				
Aktiekapital		1,82		1,82
Reserv- och överkursfond		0,02		0,02
Andel av ackumulerade				
Bokslutsdispositioner		93,17		93,17
Resultat från tidigare år		32,01	-0,62	31,39
Räkenskapsperiodens vinst	3)	2,79	0,11	2,89
EGET KAPITAL TOTALT		129,80	-0,52	129,29
MINORITETSANDEL		0,03		0,03
FRÄMMANDE KAPITAL				
Latent skatteskuld	2)	33,04	-0,22	32,82
Långfristigt främmande kapital				
Skulder till kreditinstitut		15,50		15,50
Kortfristigt främmande kapital				
Skulder till kreditinstitut, amortering		8,91		8,91
Leverantörsskulder		19,77		19,77
Övriga kortfristiga skulder		8,72		8,72
Resultatregleringar		21,67		21,67
Kortfristigt främmande kapital totalt		59,07		59,07
FRÄMMANDE KAPITAL TOTALT		107,61	-0,22	107,39
BALANSOMSLUTNING		237,45	-0,74	236,71

Avstämning av resultaträkning för nov 2005-jan 2006 (MEUR)				
	Not	FAS	IFRS effekt	IFRS
Omsättning		87,21		87,21
Övriga rörelseintäkter		0,11		0,11
Övriga rörelsekostnader		87,67		87,67
Avskrivningar	3) 4)	4,49	-0,03	4,46
Rörelseresultat		-4,84	0,03	-4,81
Finansiella intäkter och kostnader		0,37		0,37
Resultat före skatter		-4,46	0,03	-4,44
Förändring latent skatt	4)	1,09		1,09
Minoritetsandel		0,00		0,00
Resultat		-3,37	0,03	-3,34
Avstämning av resultaträkning för nov 2005-apr 2006 (MEUR)				
	Not	FAS	IFRS effekt	IFRS
Omsättning		182,16		182,16
Övriga rörelseintäkter		0,21		0,21
Övriga rörelsekostnader		180,49		180,49
Avskrivningar	3)	8,95	-0,05	8,89
Rörelseresultat		-7,07	0,05	-7,02
Finansiella intäkter och kostnader		0,24		0,24
Resultat före skatter		-6,83	0,05	-6,78
Förändring latent skatt		1,40		1,40
Minoritetsandel		0,00		0,00
Resultat		-5,43	0,05	-5,38
Avstämning av resultaträkning för nov 2005-jul 2006 (MEUR)				
	Not	FAS	IFRS effekt	IFRS
Omsättning		299,91		299,91
Övriga rörelseintäkter		0,29		0,29
Övriga rörelsekostnader		279,49		279,49
Avskrivningar	3)	13,50	-0,08	13,42
Rörelseresultat		7,21	0,08	7,29
Finansiella intäkter och kostnader		0,40		0,40
Resultat före skatter		7,61	0,08	7,69
Inkomstskatt, egentlig verksamhet		-2,30		-2,30
Minoritetsandel		0,00		0,00
Resultat		5,31	0,08	5,39

		7(9)		
Avstämning av balansräkning per 31.1.2006 (MEUR)				
	Not	FAS	IFRS effekt	IFRS
AKTIVA				
Bestående aktiva				
Immateriella tillgångar	1)	0,46	-0,21	0,24
Koncerngoodwill	3)	0,34	0,13	0,47
Materiella tillgångar	1)2)4)	167,77	-0,63	167,14
Placeringar	5)	0,10	0,04	0,14
Rörliga aktiva				
Omsättningstillgångar		8,05		8,05
Fordringar	6)	27,72	-0,01	27,71
Kassa och bank	6)	28,06	0,01	28,07
Balansomslutning		232,49	-0,67	231,82

PASSIVA				
Eget kapital				
Aktiekapital		1,82		1,82
Reserv- och överkursfond		0,02		0,02
Andel av ackumulerade bokslutsdispositioner	4)	93,17		93,17
Övrigt eget kapital	4)	31,43	-0,45	30,98
Minoritetsandel		0,03		0,03
Latent skatteskuld	2)4)	31,94	-0,22	31,72
Långfristigt främmande kapital		15,67		15,67
Kortfristigt främmande kapital		58,40		58,40
Balansomslutning		232,49	-0,67	231,82

		7(9)		
Avstämning av balansräkning per 30.4.2006 (MEUR)				
	Not	FAS	IFRS effekt	IFRS
AKTIVA				
Bestående aktiva				
Immateriella tillgångar	1)	0,98	-0,20	0,79
Koncerngoodwill	3)	0,32	0,16	0,47
Materiella tillgångar	1)2)	163,83	-0,64	163,18
Placeringar	5)	0,09	0,04	0,13
Rörliga aktiva				
Omsättningstillgångar		8,00		8,00
Fordringar	6)	29,13	-0,01	29,12
Kassa och bank	6)	26,69	0,01	26,70
Balansomslutning		229,03	-0,64	228,39

PASSIVA				
Eget kapital				
Aktiekapital		1,82		1,82
Reserv- och överkursfond		0,02		0,02
Andel av ackumulerade bokslutsdispositioner		93,17		93,17
Övrigt eget kapital		29,37	-0,42	28,95
Minoritetsandel		0,03		0,03
Latent skatteskuld	2)	31,62	-0,22	31,40
Långfristigt främmande kapital		8,94		8,94
Kortfristigt främmande kapital		64,05		64,05
Balansomslutning		229,03	-0,64	228,39

		8 (9)		
Avstämning av balansräkning per 31.7.2006 (MEUR)				
	Not	FAS	IFRS effekt	IFRS
AKTIVA				
Bestående aktiva				
Immateriella tillgångar	1)	0,94	-0,18	0,76
Koncerngoodwill	3)	0,29	0,18	0,47
Materiella tillgångar	1)2)	161,21	-0,66	160,55
Placeringar	5)	0,09	0,04	0,13
Rörliga aktiva				
Omsättningstillgångar		8,52		8,52
Fordringar	6)	30,85	-0,01	30,84
Kassa och bank	6)	41,70	0,01	41,71
Balansomslutning		243,60	-0,62	242,99
PASSIVA				
Eget kapital				
Aktiekapital		1,82		1,82
Reserv- och överkursfond		0,02		0,02
Andel av ackumulerade bokslutsdispositioner		93,17		93,17
Övrigt eget kapital		40,10	-0,40	39,71
Minoritetsandel		0,03		0,03
Latent skatteskuld	2)	33,04	-0,22	32,82
Långfristigt främmande kapital		8,94		8,94
Kortfristigt främmande kapital		66,47		66,47
Balansomslutning		243,60	-0,62	242,99

Kalkyl över förändringar i eget kapital 1.11.2004-31.7.2006
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare

	Aktie- kapi- tal	Fonder	Omräk- nings- diffe- renser	Balan- serade vinst- medel	Totalt
Eget kapital 31.10.2004	1,82	0,02	0,02	135,91	137,76
Effekt av Övergång till IFRS			-0,02	-0,60	-0,62
Justerat eget kapital 1.11.2004	1,82	0,02		135,31	137,14
Omräkningsdifferenser		0,00	0,07	-0,02	0,06
Överföring till överkursfond		0,00		0,00	
Dividendutdelning				-10,80	-10,80
Räkenskapsperiodens resultat				2,89	2,89
Eget kapital 31.10.2005	1,82	0,02	0,07	127,38	129,29
Effekt av IAS 39		0,04			0,04
Justerat eget kapital 1.11.2005	1,82	0,06	0,07	127,38	129,32
Omräkningsdifferenser		0,00	-0,10	0,09	0,00
Finansiella tillgångar, förändring av verkligt värde		0,00			0,00
Räkenskapsperiodens resultat				5,39	5,39
Eget kapital 31.7.2006	1,82	0,06	-0,02	132,86	134,72

De enligt FAS redovisade posterna Andel av ackumulerade bokslutsdispositioner, Resultat från tidigare år samt Räkenskapsperiodens vinst har omgrupperats till posten Balanserade vinstmedel. Omräkningsdifferenser som uppkommit efter övergången till IFRS redovisas som en separat post under eget kapital.

Kalkyl över förändringar i eget kapital	1.11.2004-31.7.2006	
	Mino- ritets- andel	Eget kapital totalt
Eget kapital 31.10.2004	0,03	137,79
Effekt av övergång till IFRS		-0,62
Justerat eget kapital 1.11.2004	0,03	137,17
Omräkningsdifferenser	0,00	0,06
Överföring till överkursfond		
Dividendutdelning		-10,80
Räkenskapsperiodens resultat	0,00	2,89
Eget kapital 31.10.2005	0,03	129,32
Effekt av IAS 39		0,04
Justerat eget kapital 1.11.2005	0,03	129,36
Omräkningsdifferenser	0,00	0,00
Finansiella tillgångar, förändring av verkligt värde		0,00
Räkenskapsperiodens resultat	0,00	5,39
Eget kapital 31.7.2006	0,03	134,75

Noter

1) Ändrings- och ombyggnadsutgifter för hyrda fastigheter har flyttats från immateriella till materiella tillgångar.

2) Den uppskrivning av tomter om 0,84 MEUR samt den därmed sammanhängande latent skatteskulden om 0,22 MEUR som bokförts enligt FAS upplöses vid rapportering enligt IFRS.

3) Enligt IFRS 3, "Rörelseförvärv", ska goodwill inte skrivas av utan istället vara föremål för nedskrivningsprövning. Eftersom IFRS 3 tillämpas framåttriktat från övergångsdatumet har goodwillavskrivningar för räkenskapsåret 2004/2005 och för delårsperioderna 2005/2006 återförts.

4) Under det andra kvartalet för räkenskapsåret 2005/2006 ändrades redovisningsprinciperna enligt FAS för avskrivningar av fartyg. Siffrorna för det första kvartalet enligt FAS har justerats med avseende på de nya avskrivningsplanerna.

5) Finansiella tillgångar som kan säljas redovisas till verkligt värde fr.o.m. 1.11.2005.

6) Likvida poster som enligt FAS redovisats under kortfristiga fordringar har flyttats till likvida medel.

Definition av nyckeltal

Resultat per aktie = (Resultat före extraordinära poster - direkta skatter +/- minoritetsandel) / Antal aktier i genomsnitt

Avkastning på eget kapital (ROE) = (Resultat före extraordinära poster - direkta skatter) / (Eget kapital + minoritetsandel (i genomsnitt under året))

Avkastning på investerat kapital (ROI) = (Resultat före extraordinära poster + ränte- och övriga finansiella kostnader) / (Balansomslutning - räntefria skulder (i genomsnitt under året))

Soliditet = (Eget kapital + minoritetsandel) / (Balansomslutning - erhållna förskott)

Vid avrundningen till miljoner euro uppstår avrundningsdifferenser om +/- 0,01 MEUR.