

VIKING SUPPLY SHIPS AB
(PUBL)
DELÅRSRAPPORT

Q3

JANUARI - SEPTEMBER

2019



VIKING SUPPLY SHIPS

MORE
THAN A SHIPOWNER

THE
COOLEST
PLACE TO WORK

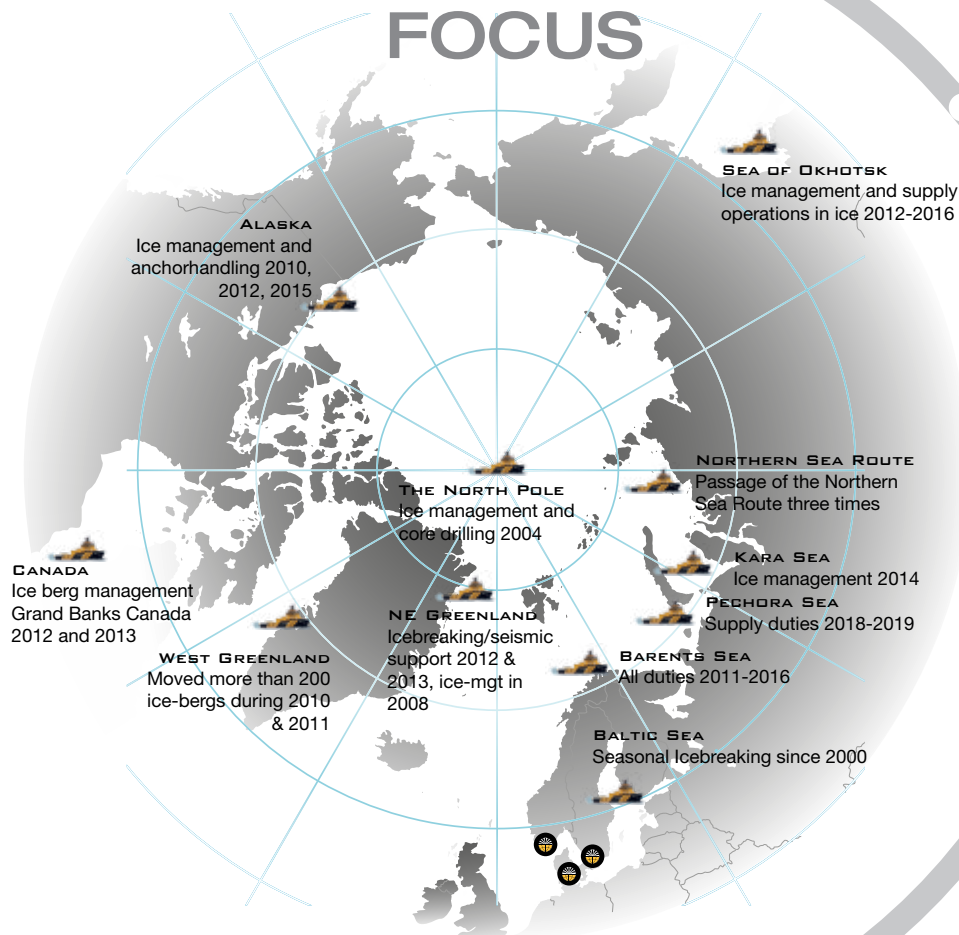
ALWAYS AHEAD OF
COMPETITION

KV3

KV3

NETTOOMSÄTTNING**159 MSEK (72)**

KV1-3: 348 MSEK (248)

**ARCTIC
FOCUS**

KV3

EBITDA**67 MSEK (2 476)**

KV1-3: 51 MSEK (2 433)

KV3

RESULTAT EFTER SKATT**33 MSEK (2 227)**

KV1-3: -3 MSEK (1 874)

KV3

RESULTAT EFTER SKATT PER AKTIE**3,5 SEK (238,7)**

KV1-3: -0,3 SEK (206,9)

Viking Supply Ships AB (publ) är moderbolag i en svensk rederikoncern med säte i Göteborg. Koncernen bedriver sin verksamhet i tre segment: Anchor Handling Tug Supply fartyg (AHTS), Services samt Ship Management. Verksamheten är fokuserad inom offshore och isbrytning primärt i Arktiska samt subarktiska områden. Koncernen har ca 300 anställda och omsättningen för 2018 uppgick till 300 MSEK. Bolagets B-aktie är noterad på NASDAQ OMX Stockholm, segment Small Cap. www.vikingsupply.com.

Viking Supply Ships AB (publ)
Idrottsvägen 1
SE-444 31 Stenungsund

Tel: +47 38 12 41 70
E-mail: ir@vikingsupply.com
www.vikingsupply.com

För ytterligare information, kontakta VD Trond Myklebust, Tel: +47 95 70 31 78 eller CFO Morten G. Aggvin, Tel: +47 41 04 71 25.





Koncernens resultat för det tredje kvartalet 2019 förbättrades med 146 MSEK jämfört med motsvarande period föregående år, och uppgick till 33 MSEK (fg år -113 MSEK exklusive nedskrivningar och realisationsresultat från fartygsförsäljningar). Intäkterna ökade under kvartalet, både jämfört med föregående kvartal och motsvarande kvartal 2018, och uppgick till 159 MSEK (72). EBITDA för kvarvarande verksamhet uppgick till 67 MSEK (fg år -19 MSEK exklusive realisationsresultat från fartygsförsäljningar).

Den positiva utvecklingen i Nordsjömarknaden fortsatte det tredje kvartalet, vilket innebar att både utnyttjandegraden och rater förbättrades jämfört med motsvarande period föregående år. Under kvartalet opererade tre av de fyra fartygen på längre kontrakt. Magne Viking var det enda fartyget i spotmarknaden under hela perioden. Njord Viking och Brage Viking avslutade sina kontrakt med Shell UK i mitten av september, och anslöt därefter till Magne Viking i spotmarknaden.

Odin Viking avyttrades under det tredje kvartalet för en köpeskilling om 43 MSEK utan nämnvärd resultatpåverkan. Då fartyget var obelånat har köpeskillingen i sin helhet bidragit att stärka koncernens likviditet. Försäljningen är i linje med koncernens strategi med inriktning på svåra miljöer och Arktiska/subarktiska operationer.

Koncernen har inte varit aktiv i PSV-segmentet efter att de sista fartygen såldes under 2019. I augusti ingick koncernen avtal om kommersiellt- och operationellt management för ett nybyggt modernt PSV fartyg på uppdrag av Vard. Fartyget togs i drift i början av september och kommer huvudsakligen att operera i UK.

Efter utgången av kvartalet ingick koncernen, i delägarskap med fonder som förvaltas av Borealis Maritime, avtal om att köpa två isklassade PSV fartyg som är under nybyggnation. I tillägg till delägarskapet har koncernen, av Borealis Maritime, tilldelats fullt kommersiellt och operationellt management på fartygen. Leverans från varvet beräknas ske i Q4 2020 respektive Q1 2021. Fartygen

kommer att vara miljövänliga med möjlighet till "dual-fuel", vilket innebär att de kan framdrivas antingen med LNG eller MGO. Dessutom kommer fartygen även att vara utrustade med batteripaket vilket är en teknik som ytterligare kommer att reducera bränsleförbrukning och utsläpp. Fartygen kommer att komplettera den befintliga fartygsflottan, och ytterligare stärka koncernens förmåga att tillhandahålla tjänster där det råder svåra väderförhållanden. Fartygen kommer att marknadsföras globalt, men med sina tekniskt höga specifikationer kommer de att vara väl anpassade för den norska sektorn i Nordsjön.

UTSIKTER

Efter två gynnsamma kvartal, träder nu Nordsjömarknaden in i en period som normalt medför säsongsmässigt reducerad aktivitet. Riggaktiviteterna kommer troligtvis att minska något, men förväntas dock kvarstå på en bättre nivå jämfört med motsvarande period de senaste åren. Detta, i kombination med utmanande väderförhållanden under vinterperioden, kan ge utrymme för perioder med hög aktivitet i marknaden, även om den totala utnyttjandegraden förväntas minska. Förväntningen är även att återhämtningen i marknaden kommer att fortsätta under 2020, men det är uppenbart att marknadsbalansen är ytterst känslig och beroende av att fartygsägarna är återhållsamma med att ta ut ytterligare tonnage i marknaden.

Koncernen bearbetar ett antal kontraktsmöjligheter, och har noterat ett ökat antal möjliga längre kontrakt i koncernens kärnområden de närmaste åren. Viking Supply Ships fokuserar på att öka kontraktstäckningen, och bedömer att möjligheterna är goda att vinna kontrakt då koncernen är väl positionerad i marknaden med tekniskt avancerade fartyg med hög isklass. De nytilkomna och kommande isklassade PSV-fartygen i fartygsflottan innebär även att koncernen har goda möjligheter till längre kontrakt i Nordsjömarknaden och andra regioner där det råder svåra väderförhållanden.

Göteborg den 7 november 2019.

Trond Myklebust
Trond Myklebust
VD och koncernchef

VD-KOMMENTAR	3
TREDJE KVARTALET 2019	4
VIKTIGA HÄNDELSE UNDER DET TREDJE KVARTALET 2019	4
VIKTIGA HÄNDELSE EFTER UTGÅNGEN AV DET TREDJE KVARTALET 2019	4
RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING	5
VERKSAMHETEN DET TREDJE KVARTALET 2019	5
KAPITALSTRUKTUR	6
REVISORS GRANSKNINGSRAPPORT	8
KONCERNENS RESULTATRÄKNING	9
KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT	9
KONCERNENS BALANSRÄKNING	9
KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS	10
FÖRÄNDRINGAR I KONCERNENS EGET KAPITAL	10
DATA PER AKTIE	11
MODERBOLAGET	11
MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING	11
MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING	12
FÖRÄNDRING I MODERBOLAGETS EGET KAPITAL	12
NOTER	13
DEFINITIONER	19

TREDJE KVARTALET 2019

- Nettoomsättningen för kvarvarande verksamhet uppgick till 159 MSEK (72)
- Resultat före kapitalkostnader för kvarvarande verksamhet, EBITDA, uppgick till 67 MSEK (2 476),
- Resultat efter skatt inklusive avvecklad verksamhet uppgick till 33 MSEK (2 227)
- Resultat efter skatt inklusive avvecklad verksamhet per aktie uppgick till 3,5 SEK (238,7)

JANUARI – SEPTEMBER 2019

- Nettoomsättningen för kvarvarande verksamhet uppgick till 348 MSEK (248)
- Resultat före kapitalkostnader för kvarvarande verksamhet, EBITDA, uppgick till 51 MSEK (2 433),
- Resultat efter skatt inklusive avvecklad verksamhet uppgick till -3 MSEK (1 874)
- Resultat efter skatt inklusive avvecklad verksamhet per aktie uppgick till -0,3 SEK (206,9)

VIKTIGA HÄNDELSER UNDER DET TREDJE KVARTALET 2019

- EBITDA för det tredje kvartalet för kvarvarande verksamhet uppgick till 67 MSEK (2 476).
- De genomsnittliga dagsraterna under det tredje kvartalet 2019 uppgick till 39 300 USD (27 100), medan genomsnittlig utnyttjandegrad uppgick till 89 % (56).
- Loke Viking har sedan mitten av maj gått på ett medellångt kontrakt för Gazprom i Pechora Sea. Kontraktet har successivt förlängts, och den fasta delen löper till mitten av december med option till förlängning med ytterligare en månad till mitten av januari. Njord Viking och Brage Viking har under större delen av kvartalet gått på ett medellångt kontrakt för Shell UK, men återvände till spotmarknaden i mitten av september.
- Odin Viking avyttrades under det tredje kvartalet för en köpeskilling om 43 MSEK utan nämnvärd resultatpåverkan. Då fartyget var obelånat har köpeskillingen i sin helhet bidragit att stärka koncernens likviditet.
- Koncernen tecknade under det tredje kvartalet avtal om kommersiellt- och ship management på ett nybyggt stort PSV fartyg. Fartyget opereras av Viking Supply Ships sedan början av september.

VIKTIGA HÄNDELSER EFTER UTGÅNGEN AV DET TREDJE KVARTALET 2019

- Efter utgången av kvartalet ingick koncernen, i delägarskap med fonder som förvaltas av Borealis Maritime, avtal om att köpa två isklassade PSV fartyg som är under nybyggnation. I tillägg till delägarskapet har koncernen, av Borealis Maritime, tilldelats fullt kommersiellt och operationellt management på fartygen. Leverans från varvet beräknas ske i Q4 2020 respektive Q1 2021.

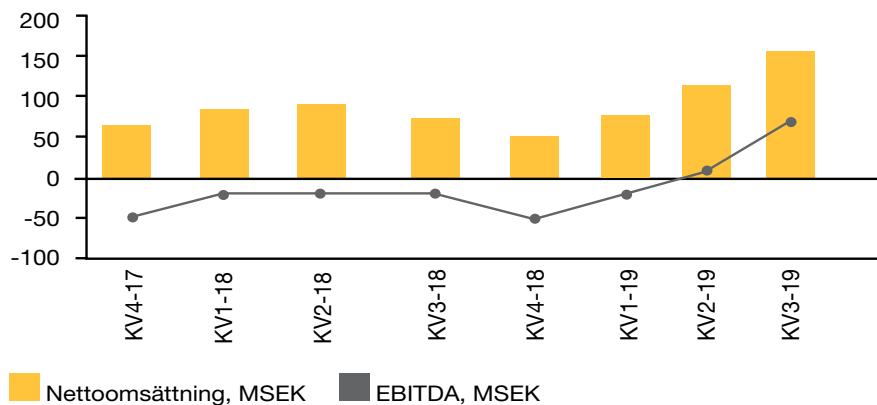
NYCKELTAL	KV3 2019	KV3 2018
Nettoomsättning, MSEK ¹⁾	159	72
EBITDA ¹⁾	67	2 476
Resultat efter skatt, MSEK ²⁾	33	2 227
Resultat efter skatt per aktie, SEK ²⁾	3,5	238,7
Eget kapital per aktie, SEK	221,9	322,8
Avkastning på eget kapital, % ²⁾	6,4	464
Soliditet på balansdagen, % ³⁾	93,9	74,6
Marknadsvärdesjusterad soliditet, % ³⁾	93,8	74,1

1) Exklusive avvecklad verksamhet

2) Inklusive avvecklad verksamhet

3) Beräkningarna inkluderar tillgångar som innhas för försäljning

FINANSIELL UTVECKLING FÖR KVARVARANDE VERKSAMHET



RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

RESULTAT JANUARI – SEPTEMBER 2019

Koncernens nettoomsättning för kvarvarande verksamhet uppgick för årets första nio månader till 348 MSEK (248).

Koncernens EBITDA för kvarvarande verksamhet uppgick till 67 MSEK (2 433).

Finansnettot för kvarvarande verksamhet uppgick till 11 MSEK (-65). I beloppet ingår positiva valutakursdifferenser om 7 MSEK.

Koncernens resultat efter skatt inklusive avvecklad verksamhet uppgick för niomånadersperioden till -3 MSEK (1 874).

VERKSAMHETEN DET TREDJE KVARTALET 2019

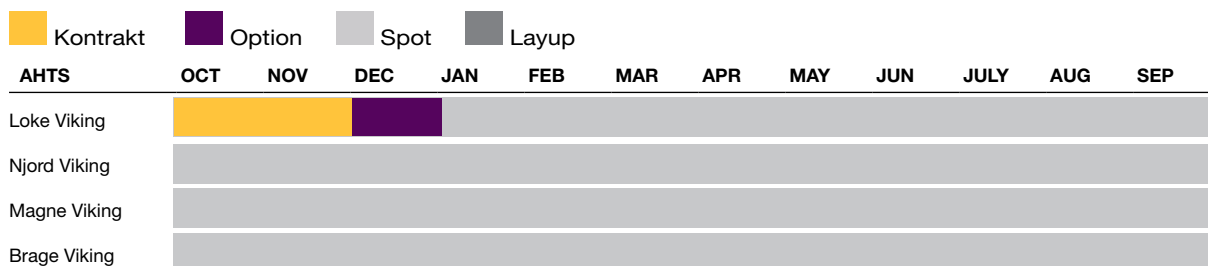
AHTS – ANCHOR HANDLING TUG SUPPLY VESSELS

Nettoomsättningen för AHTS uppgick till 126 MSEK (41) under det tredje kvartalet 2019, och EBITDA uppgick till 68 MSEK (2 479).

Under det tredje kvartalet opererade ett fartyg i spotmarknaden på Nordsjön. Loke Viking har under hela kvartalet betjänat ett medellångt kontrakt för Gazprom i Pechora Sea, medan två AHTS fartyg i mitten av september återvände till spotmarknaden efter avslutat medellångt kontrakt för Shell UK.

Aktiviteten i spotmarknaden i Nordsjön har visat positiva tecken under kvartalet, vilket kombinerat med god kontraktstäckning bidragit till ökade intäkter i koncernen.

AHTS KV3	Rater (USD)	Utnyttjandegrad (%)
AHTS fartyg på kontrakt	31 300 (37,500)	100 (100)
AHTS fartyg i spotmarknaden	46 500 (22,000)	69 (51)
Total AHTS flottan	39 300 (27,100)	89 (56)



Tabellerna ovan är per 30 september 2019.

SERVICES OCH SHIP MANAGEMENT

Nettoomsättningen för Services och Ship Management uppgick till 33 MSEK (31) under det tredje kvartalet 2019, och EBITDA uppgick till -1 MSEK (-3).

Viking Ice Consultancy (VIC) arbetade under det tredje kvartalet vidare med ett antal mindre konsultkontrakt inriktade på Ice Management och införande av Polar Code.

I augusti ingick koncernen avtal om kommersiellt- och operationellt management för ett nybyggt modernt PSV fartyg på uppdrag av Vard. Fartyget togs i drift i början av september. I övrigt har verksamheten inom Ship Management segmentet utvecklats plan enligt under kvartalet.

AVVECKLAD VERKSAMHET

De tidigare segmenten TransAtlantic AB, PSV samt det konventionella AHTS fartyget Odin Viking redovisas i enlighet med IFRS 5 Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter, se även not 5 Avvecklad verksamhet och tillgångar som innehas för försäljning.

KAPITALSTRUKTUR

Vid utgången av kvartalet uppgick koncernens eget kapital till 2 069 MSEK. Eget kapital minskade under årets första nio månader med 899 MSEK netto, vilket förklaras dels av utdelningen om 1 082 MSEK, förlusten om 3 MSEK samt en positiv förändring av omräkningsreserven om 186 MSEK hänförligt till valutakursdifferenser på nettoinvesteringar i dotterföretag. Ytterligare information återfinns under avsnittet "Förändringar i koncernens eget kapital" på sidan 10.

Bruttoinvesteringarna uppgick under årets första nio månader till 52 MSEK (0) och bestod av fartygsinvesteringar om 22 MSEK hänförligt till ombyggnationen av Loke Viking, aktiverade dockningsutgifter om 8 MSEK samt investeringar i finansiella anläggningstillgångar om 22 MSEK bestående av likvida medel placerade på spärrade bankkonton.

Avyttringarna under niomånadersperioden uppgick till totalt 201 MSEK. I januari 2019 avyttrades Idun Viking för en köpeskilling om 22 MSEK, netto efter försäljningskostnader. Under det andra kvartalet, i samband med lösen av utestående leasingsskuld hänförlig till Odin Viking, frigjordes samtliga kvarvarande spärrade bankmedel om totalt 136 MSEK (14,5 MUSD), vilka klassificerats som finansiell anläggningstillgång i koncernens balansräkning. I september 2019 avyttrades Odin Viking för en köpeskilling om 43 MSEK.

Koncernen har under delårsperioden, i enlighet med omstruktureringsavtalet med långivarna, återbetalat samtliga banklån, vilket innebär att koncernen är skuldfri. Totalt har under året första nio månader lån om 1 119 MSEK (1 255) återbetalats, inklusive lösen av finansiell leasingsskuld hänförlig till Odin Viking om 245 MSEK (26,1 MUSD).

Årsstämman som hölls den 6 mars 2019 beslutade om en utdelning om 116 kronor per aktie, totalt 1 082 MSEK. Denna utdelning utbetalades i enlighet med beslutet den 13 mars 2019.

För mer information om bolagets finansiella och likvida ställning, se not 6, Räntebärande skulder och 7, Likvida medel.

Informationen i denna rapport är sådan som Viking Supply Ships AB (publ) ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Rapporten har upprättats i både en svensk och en engelsk version. Vid skillnader mellan de två ska den svenska versionen gälla. Rapporten lämnades för offentliggörande klockan 08:30 den 7 november 2019.

Undertecknade försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat, samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Göteborg den 7 november 2019

Viking Supply Ships AB

Bengt A. Rem
Ordförande

Folke Patriksson
Vice ordförande

Håkan Larsson
Styrelseledamot

Magnus Sonnorp
Styrelseledamot

Erik Borgen
Styrelseledamot

Trond Myklebust
Verkställande direktör

Christer Lindgren
Arbetsstagarrepresentant

FINANSIELL KALENDER 2020

13 februari	Bokslutskommuniké 2019
1 april	Årsstämma

INVESTOR RELATIONS

Kontakta CFO Morten G. Aggvin, Tel: +47 41 04 71 25.

Delårsrapporten är tillgänglig på bolagets webbplats: www.vikingsupply.com

Revisors rapport över översiktlig granskning av delårsrapport i enlighet med IAS 34 och 9 kap. årsredovisningslagen (1995:1554)

Till styrelsen av Viking Supply Ships AB (publ.) org.nr. 556161-0113

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Viking Supply Ships AB (publ.) per den 30 september 2019 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och rättvisande presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 7 november 2019

Rödl & Partner Nordic AB

Mathias Racz
Auktoriserad revisor

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

MSEK	Not	KV3 2019	KV3 2018	KV 1-3 2019	KV 1-3 2018	KV 1-4 2018
Nettoomsättning	2	159	72	348	248	300
Övriga rörelseintäkter		0	2 496	0	2 496	2 485
Direkta resekostnader		-7	-7	-27	-21	-27
Personalkostnader		-69	-59	-221	-213	-279
Övriga kostnader		-16	-26	-49	-77	-97
Avskrivningar / nedskrivning	3	-18	-28	-53	-91	-108
Rörelseresultat		49	2 448	-2	2 342	2 274
Finansnetto		-12	-26	11	-65	-110
Resultat före skatt		37	2 422	9	2 277	2 164
Skatt på periodens resultat	9	0	-3	0	-3	-1
Resultat från kvarvarande verksamhet	4	37	2 419	9	2 274	2 163
Resultat från verksamhet under avveckling	5	-4	-192	-12	-400	-412
PERIODENS RESULTAT		33	2 227	-3	1 874	1 751
Resultat i SEK per aktie, hänförligt till moderföretagets aktieägare (före och efter utspädning):						
-Kvarvarande verksamhet		3,9	259,2	1,0	250,9	236,9
-Verksamhet under avveckling		-0,4	-20,5	-1,3	-44,0	-45,2
Totalt		3,5	238,7	-0,3	206,9	191,7

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

MSEK	Not	KV3 2019	KV3 2018	KV 1-3 2019	KV 1-3 2018	KV 1-4 2018
Periodens resultat		33	2 227	-3	1 874	1 751
Övrigt totalresultat, netto efter skatt:						
Poster som inte ska återföras i resultaträkningen:						
Omvärdering av nettopensionsförpliktelsen		0	0	0	0	0
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen:						
Förändring omräkningsreserv		109	-44	186	44	125
Övrigt totalresultat, netto efter skatt		109	-44	186	44	125
ÖVRIGT TOTALRESULTAT		142	2 183	183	1 918	1 876

KONCERNENS BALANSRÄKNING

MSEK	Not	30-sep 2019	31-dec 2018
Fartyg	3	1 819	1 708
Övriga materiella anläggningstillgångar		0	0
Finansiella anläggningstillgångar		15	122
Summa anläggningstillgångar		1 834	1 830
Övriga omsättningstillgångar	7	369	2 310
Tillgångar som innehas för försäljning	5	0	94
Summa omsättningstillgångar		369	2 404
SUMMA TILLGÅNGAR	4	2 203	4 234
Eget kapital		2 069	2 968
Långfristiga skulder	6	15	896
Övriga kortfristiga skulder	6	113	106
Skulder hänförliga till tillgångar som innehas för försäljning	5	6	264
SUMMA KORTFRISTIGA SKULDER		119	370
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		2 203	4 234

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

MSEK	Not	KV3 2019	KV3 2018	KV 1-3 2019	KV 1-3 2018	KV 1-4 2018
Kassaflöde från verksamheten före förändring av rörelsekapitalet		78	-85	62	-112	-148
Förändring av rörelsekapitalet		11	42	66	40	-110
Kassaflöde från den löpande verksamheten		89	-43	128	-72	-258
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-1	3 331	106	3 331	3 224
-varav anskaffningar		-1	0	-52	0	-112
-varav avyttringar		-	3 331	158	3 331	3 336
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		8	-791	-1 959	-710	-528
-varav förändringar lån		8	-791	-877	-710	-528
-varav utdelning		-	-	-1 082	-	-
Periodens förändring av likvida medel från kvarvarande verksamhet		96	2 497	-1 725	2 549	2 438
Kassaflöde från avvecklad verksamhet:						
Kassaflöde från löpande verksamheten		-1	-56	-6	-66	-32
Kassaflöde från investeringsverksamheten		43	75	43	75	94
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		0	-427	-242	-425	-428
Periodens förändring av likvida medel från avvecklad verksamhet	5	42	-408	-205	-416	-366
Ingående kassa		81	78	2 083	34	34
Kursdifferens i likvida medel		-18	-29	48	-29	-23
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS UTGÅNG	7	201	2 138	201	2 138	2 083

FÖRÄNDRINGAR I KONCERNENS EGET KAPITAL

Eget kapital (MSEK)	Not	KV3 2019	KV3 2018	KV 1-3 2019	KV 1-3 2018	KV 1-4 2018
Eget kapital vid periodens början		1 927	828	2 968	971	971
Nyemission med avdrag för emissionskostnader		-	-	-	122	121
Utdelning		-	-	-1 082	-	-
Summa totalresultat för perioden		142	2 183	183	1 918	1 876
EGET KAPITAL VID PERIODENS SLUT		2 069	3 011	2 069	3 011	2 968

Aktiekapital (MSEK)	Not	KV3 2019	KV3 2018	KV 1-3 2019	KV 1-3 2018	KV 1-4 2018
Ingående aktiekapital		410	410	410	410	410
Nedsättning till fri fond		-	-	-	-307	-307
Nyemission		-	-	-	131	131
Fondemission		-	-	-	176	176
UTGÅENDE AKTIEKAPITAL		410	410	410	410	410

Antal aktier ('000)	Not	KV3 2019	KV3 2018	KV 1-3 2019	KV 1-3 2018	KV 1-4 2018
Antal utestående aktier vid periodens början		9 327	9 327	9 327	409 593	409 593
Antal nyemitterade aktier		-	-	-	523 141	523 141
Omvänd split		-	-	-	-923 407	-923 407
ANTAL UTESTÅENDE AKTIER VID PERIODENS UTGÅNG		9 327	9 327	9 327	9 327	9 327
Genomsnittligt antal utestående aktier		9 327	9 327	9 327	9 059	9 127

DATA PER AKTIE

(SEK)	Not	KV3 2019	KV3 2018	KV 1-3 2019	KV 1-3 2018	KV 1-4 2018
EBITDA ¹⁾		7,3	265,3	5,5	268,4	260,9
Resultat ¹⁾		3,9	259,2	1,0	250,9	236,9
Eget kapital ²⁾		221,9	322,8	221,9	322,8	318,2
Operativt kassaflöde ¹⁾		5,9	-5,0	6,6	-14,2	-23,4
Totalt kassaflöde ¹⁾		3,3	265,2	-184,8	278,0	267,1

1) Beräknat på kvarvarande verksamhet.

2) Beräkningarna inkluderar tillgångar som innehas för försäljning.

MODERBOLAGET

Verksamheten i moderbolaget består av aktieäandet i Viking Supply Ships A/S och TransAtlantic AB samt en begränsad koncernövergripande administration.

Moderbolagets resultat efter skatt för niomånadersperioden uppgick till 331 MSEK (1 662). I finansnettot ingår utdelning från TransAtlantic AB med 11 MSEK, utdelning från Viking Supply Ships A/S med 1 052 MSEK, nedskrivningar på innehav i dotterföretag med 740 MSEK samt valutakursvinster med 9 MSEK.

Moderbolagets eget kapital uppgick vid periodens utgång till 2 036 MSEK (2 787 per 31 dec 2018), balansomslutningen uppgick till 2 085 MSEK (2 828 per 31 dec 2018). Eget kapital har under årets första nio månader påverkats av den lämnade utdelningen om 1 082 MSEK samt delårsperiodens resultat om 331 MSEK.

Soliditeten uppgick per balansdagen till 98 procent (99 per 31 dec 2018). Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 0 MSEK (0 per den 31 december 2018).

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

(MSEK)	Not	KV3 2019	KV3 2018	KV 1-3 2019	KV 1-3 2018	KV 1-4 2018
Nettoomsättning		2	2	9	6	8
Personalkostnader		-1	0	-4	0	0
Övriga kostnader		-1	-2	-5	-6	-9
Rörelseresultat		0	0	0	0	-1
Finansnetto		317	1 855	331	1 662	1 662
Resultat före skatt		317	1 855	331	1 662	1 661
Skatt på årets resultat		-	-	-	-	-
PERIODENS RESULTAT		317	1 855	331	1 662	1 661
<i>Övrigt totalresultat, netto efter skatt:</i>						
Poster som inte ska återföras i resultaträkningen:						
Omvärdering av nettopensionsförpliktelsen		0	0	0	0	0
PERIODENS TOTALRESULTAT		317	1 855	331	1 662	1 661

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

(MSEK)	Not	30-sep 2019	31-dec 2018
Finansiella anläggningstillgångar		2 077	2 817
Omsättningstillgångar		8	11
SUMMA TILLGÅNGAR		2 085	2 828
Eget kapital		2 036	2 787
Avsättningar		5	5
Långfristiga skulder		10	10
Kortfristiga skulder		34	26
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		2 085	2 828

FÖRÄNDRINGAR I MODERBOLAGETS EGET KAPITAL

(MSEK)	Not	KV3 2019	KV3 2018	KV 1-3 2019	KV 1-3 2018	KV 1-4 2018
Eget kapital vid periodens början		1 719	933	2 787	1 005	1 005
Nyemission med avdrag för emissionskostnader		-	-	-	121	121
Utdelning		-	-	-1 082	-	-
Periodens totalresultat		317	1 855	331	1 662	1 661
EGET KAPITAL VID PERIODENS SLUT		2 036	2 788	2 036	2 788	2 787

NOTER

1. LIKVIDITET OCH FORTSATT DRIFT

För att tillgodose koncernens behov av likviditet och eget kapital i den utmanande marknadssituationen, har koncernen under de tre senaste åren genomfört omfattande finansiella omstruktureringar, som inbegripit besparingsåtgärder med uppläggning av fartyg, återköp av skuldcertifikat, omförhandling och efterföljande återbetalning av befintliga lånefaciliteter och charteravtal, kapitaltillskott genom nyemissioner samt fartygsförsäljningar. Dessa åtgärder, samt de fartygsförsäljningar som genomförts under 2018 och 2019, har kraftfullt förbättrat koncernens finansiella position, dels genom att skuldsättningen reducerats till noll, men även genom förbättrad likviditet.

Koncernen opererar fortsatt i mycket konkurrensutsatta marknader och exponeras för olika operationella och finansiella risker. Viking Supply Ships bibehåller dock en långsiktigt positiv syn på offshoreindustrin och förväntar en ökad aktivitet i arktiska och subarktiska regioner under de närmaste åren. Med grund i dessa förväntningar, koncernens starka finansiella position och en fortsatt övertygelse i att kunna teckna kontrakt inom kärnverksamheten, anser styrelsen och ledningen att kriterierna för fortsatt drift är uppfyllda för koncernen åtminstone till den 30 september 2020. Denna slutsats baseras på ledningens bedömning om framtidsutsikterna för 2019/2020, men även de risker och osäkerheter som beskrivs i denna rapport.

2. INTÄKTER FRÅN AVTAL MED KUNDER

(MSEK)	Not	KV3 2019	KV3 2018	KV 1-3 2019	KV 1-3 2018	KV 1-4 2018
Tidsbefragningsintäkter ¹⁾		119	38	218	131	144
Hyresintäkter ROV ¹⁾		7	2	15	3	3
Mobilisation/demobilisation fee ¹⁾		0	1	1	3	4
Måltider/övernattningar ombord ¹⁾		0	0	2	1	1
Konsultarvoden ²⁾		2	0	5	2	3
Vidarefakturerade kostnader ³⁾		31	31	107	108	145
TOTALT		159	72	348	248	300

1) Intäkterna är i sin helhet hänförliga till AHTS segmentet.

2) Intäkterna är hänförliga till Services- och Ship management segmenten.

3) Intäkterna är huvudsakligen hänförliga till Ship management segmentet.

Tidsbefragningsintäkter

Tidsbefraktning innebär att redaren upplåter dispositionsrätten till fartyget till en chartrare under en viss period och inom vissa avtalade ramar. Tidsbefraktningens omfattning avgörs av det ingångna avtalet och kan omfatta allt från korta perioder som från enstaka dagar till avtal som löper flera år. Avtalet fastställer beroende på fartygstyp också om det rör sig om gods som ska transporteras, bogsering eller ankarhantering som ska utföras, samt även i vilka delar i världen fartyget ska operera. Chartraren betalar tidsfrakt (time-charter hyra) till redaren, vilket är en hyresavgift som ska betalas per en viss tidsenhet. Det avgörande är vad som avtalats, men vanligt förekommande är per kalendermånad och att betalning ska ske i förskott, eller per dag vid kortare avtalsperioder. Tidscertepartierna innebär att koncernen avtalar en fast dagsrate för fartygen under en oftast icke fastställd tidsperiod. Normalt sett definieras tidsperioden att omfatta ett intervall som anger minimum och maximum antal dagar, som slutligen bestäms av chartraren utifrån den faktiska tidsåtgången för att få arbetet utfört. Ovanstående är även tillämpligt avseende de fall då RoV utrustning hyrs ut, se nedan.

Hyresintäkter ROV

I vissa fall vid långfristiga tidsbefraktningsskontrakt kan fartygen komma att behöva anpassas till chartrarens behov, tex utrustas för bogsering eller kompletteras med ROV ("Remote Operated underwater Vehicle"). Kostnaden för anpassningen, eller inhyrning av kompletterande utrustning står chartraren för i normalfallet. I övrigt sker intäktsredovisning av uthyrd ROV utrustning på samma principer som tidsbefraktningssintäkter vilket beskrivs ovan.

Mobilisation / demobilisation fee

Avtal om mobilisation / demobilisation fee tas in i tidscertepartiet och innebär att fartyget skall anpassas enligt chartrarens önskemål, men kan också inkludera att fartyget skall levereras i en särskild hamn i närheten av där fartyget skall operera. Ersättningen för dessa anpassningar och eller transportseglingar utgörs ofta av ett fastställt engångsbelopp. Motsvarande intäktsförs demobilisation fee när fartyget åter är i "hemmahamn" och har återanpassats från det aktuella charteruppdraget.

Vidarefakturerade fartygskostnader

Det är vanligt att företag inom Shipping åter sig att för andra rederiers räkning sköta drift, underhåll, HSEQ arbete och bemanning. Man kan jämföra det med fastighetsförvaltning. Det finns många varianter inom ship management där managern sköter hela driften av fartyget inklusive bemanning där sjömännen är anställda hos managern, till att enstaka delar av ovan nämnda områden eller nyckelpersoner tillhandahålls av managern. Koncernen har t ex avtal avseende drift, underhåll och bemanning av svenska Sjöfartsverkets fem isbrytare. Detta innebär att sjöpersonalkostnader, driftskostnader för fartygen inkl bunkerolja, smörjolja, reparationer och underhåll av fartygen, klassningskostnader mm vidarefaktureras till självkostnad av koncernen till uppdragsgivaren.

3. MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar enligt plan och eventuella nedskrivningar.

Nedskrivningsprövning

Vid varje rapporttillfälle görs en bedömning om det finns indikationer om nedskrivningsbehov av koncernens tillgångar. Om det finns indikationer om nedskrivningsbehov, eller om nedskrivningsprövning är befogad, görs beräkningar av tillgångarnas återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader och tillgångarnas nyttjandevärde. Nyttjandevärdet beräknas genom nuvärdesberäkning av framtida kassaflöden för de olika tillgångarna.

Verksamheten bedrivs med isklassade AHTS fartyg. Dessa isklassade ankarhanteringsfartyg; Loke Viking, Njord Viking, Magne Viking och Brage Viking innehar samtliga hög isklass med omfattande verksamhetsområden. De fyra fartygen är likartade och kan i praktiken användas för samma typ av uppdrag, och är därmed i de flesta avseenden sinsemellan substituerbara. Varje fartyg genererar sitt eget kassaflöde, men bolagets kunder kunde likväl ha använt något av de andra fartygen i gruppen. Med anledning av detta har koncernen identifierat denna grupp av fartyg som en kassagenererande enhet. I enlighet med detta utförs nedskrivningsprövning på portföljnivå för denna fartygsgrupp istället för på enskilda fartyg.

Vid beräkningen av nyttjandevärdet av fartygsflottan för 2019 har följande bedömningar gjorts:

- Kassaflödet är beräknat på nuvarande tonnage.
- Antaganden om rater, utnyttjandegrad, kontraktstäckning och restvärde i prognoserna baseras på företagsledningens omfattande erfarenhet och kännedom om marknaden.
- Drifts- och dockningskostnader estimeras utifrån företagsledningens erfarenhet och kännedom om marknaden samt de planer och aktiviteter som fastställts i driftsbudgetarna.
- Den genomsnittliga diskonteringsräntan (WACC) som använts vid nuvärdesberäkningen av de prognosticerade kassaflödena är 9 % (2018: 9 %). Diskonteringsräntan före och efter skatt är densamma då verksamheten i allt väsentligt bedrivs i länder med tonnageskatt.

För att få en indikation om aktuellt försäljningsvärde på fartygsflottan erhålls kvartalsvis värderingar av fartygsflottan från oberoende fartygsmäklare, i tillägg till beräkningarna av nyttjandevärde.

Konklusion av nedskrivningsprövningen av de isklassade AHTS fartygen 2019

Företagsledningens utvärdering av fartygen under det tredje kvartalet 2019 påvisar inget nedskrivningsbehov. Det beräknade nyttjandevärdet uppgår till 1 954 MSEK, vilket överstiger det bokförda värdet som uppgår till 1 817 MSEK. I nedskrivningsprövningen ingår även en marknadsvärdesbedömning av genomsnittligt fartygsvärde som erhållits från tre oberoende fartygsmäklare, som påvisar ett genomsnittligt totalt marknadsvärde, med avdrag för försäljningskostnader, på AHTS-flottan om 1 781 MSEK (i ett spann mellan 1 614 MSEK till 1 897 MSEK).

4. SEGMENTSREDOVISNING

Koncernens kvarvarande verksamhet är indelad i tre segment:

-Verksamheten inom segmentet AHTS (Anchor Handling Tug Supply) bedrivs med totalt 4 offshorefartyg vilka är utrustade för och har kapaciteten att operera i områden med svåra förhållanden. Samtliga dessa fartyg är utrustade och klassade för att operera i Arktiska farvatten.

-Segmentet Services tillhandahåller tjänster inom ice management och logistik tjänster i Arktiska områden.

-Segmentet Ship Management tillhandahåller på kommersiell basis tjänster avseende drift och bemanning av fem isbrytare ägda av Svenska Sjöfartsverket, samt ett PSV-fartyg för en extern fartygsägare.

För information om de tidigare rörelsesegmenten TransAtlantic AB, PSV samt konventionella AHTS fartyg (Odin Viking) som redovisas som avvecklad verksamhet och tillgångar som innehas för försäljning, se not 5 nedan.

KV3 MSEK	AHTS		Services		Ship Management		Kvarvarande verksamhet	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nettoomsättning	126	41	1	0	32	31	159	72
EBITDA	68	2 479	1	-1	-2	-2	67	2 476
Resultat före skatt	38	2 426	1	-1	-2	-3	37	2 422
Totala tillgångar	2 161	4 099	2	1	40	40	2 203	4 140

KV1-3 MSEK	AHTS		Services		Ship Management		Kvarvarande verksamhet	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nettoomsättning	236	138	3	2	109	108	348	248
EBITDA	54	2 440	1	-2	-4	-6	51	2 433
Resultat före skatt	13	2 285	1	-2	-5	-6	9	2 277
Totala tillgångar	2 161	4 099	2	1	40	40	2 203	4 140

Det har inte skett några transaktioner av väsentlig betydelse mellan segmenten.

5. AVVECKLAD VERKSAMHET OCH TILLGÅNGAR SOM INNEHAS FÖR FÖRSÄLJNING

Med anledning av besluten att avveckla segmenten TransAtlantic, PSV och AHTS fartyg utan isklass (Odin Viking) redovisas dessa i de finansiella rapporterna enligt IFRS 5, Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter, vilket innebär att de redovisas som ett enda belopp i koncernens totalresultatrapporter. Även tillgångar och skulder hänförliga till dessa segment presenteras separat på två rader i koncernens balansrapporter. Koncernens kassaflödesrapport presenteras inklusive dessa segment, men med tilläggsinformation avseende kassaflöden från löpande verksamhet, investerings- och finansieringsverksamhet. Även jämförelsetal för tidigare perioder presenteras i enlighet med denna klassificering avseende resultat- och kassaflödesrapporter.

I enlighet med IFRS 5 värderas avvecklad verksamhet till det lägsta av det redovisade värdet och det uppskattade verkliga värdet efter avdrag för försäljningskostnader. Värderingen av kvarvarande fartygstillgångar stöds av oberoende mäklarvärderingar samt en samlad bedömning av information från pågående försäljningsprocesser.

Segment TransAtlantic

Under 2016 fattades beslut om att avveckla den kvarvarande verksamheten inom TransAtlantic AB. De sista tre fartygen i segmentet såldes under det fjärde kvartalet 2018. Därmed har all kvarvarande verksamhet i det tidigare segmentet TransAtlantic avvecklats.

Segment PSV

Beslut fattades under det andra kvartalet 2018 om att avyttra de fem PSV-fartygen som innebär att segmentet från och med det andra kvartalet 2018 redovisas enligt IFRS 5 Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter. Fyra av fartygen såldes under det andra halvåret 2018. Det sista fartyget Idun Viking levererades till sina nya ägare i januari 2019.

Konventionella AHTS fartyg (Odin Viking)

Marknaden för konventionella AHTS fartyg har under flera år varit mycket svag. Odin Viking, som varit koncernens enda ej isklassade fartyg, har de senaste fyra åren varit upplagt. Beslut fattades under det fjärde kvartalet 2018 om att sälja detta fartyg. Beslutet innebär, enligt IFRS 5 Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter, att fartyget redovisats till det lägsta av redovisat värde och verkligt värde (för ytterligare information, se not 2). Odin Viking har tidigare bareboatinhyrts vilket även inneburit att fartyget fram till mitten av juni 2019 redovisats som finansiell lease i enlighet med IFRS 16. Den nominella minimi-lease avgiften i bareboat avtalet uppgick till 10 TUSD per dag fram till 2 augusti 2024. Bareboatavtalet innehöll en köption som gav Viking Supply Ships rätten att förvärva Odin Viking för 1 USD, genom att betala en kompensation bestående av summan av upplupna och framtida bareboathyrer i enlighet med avtalet. För att möjliggöra en extern försäljning av fartyget utnyttjade Viking Supply Ships i mitten av juni 2019 köptionen i bareboatavtalet, vilket innebär att upplupna bareboathyrer reglerades samt att framtida avtalade bareboathyrer betalades i förtid, totalt 245 MSEK (26,1 MUSD). I september 2019 kunde den externa försäljningen av fartyget

genomföras. Köpeskillingen uppgick till 43 MSEK. Fartyget ägdes tidigare av ett dotterbolag till Viking Supply Ships AB's majoritetsägare, Kistefos AS, se även not 9, Närståendetransaktioner.

RESULTAT FRÅN AVVECKLAD VERKSAMHET

(MSEK)	KV 3 2019				KV 3 2018				KV 1-3 2019				KV 1-3 2018				KV 1-4 2018			
	TA	PSV	Odin	Totalt	TA	PSV	Odin	Totalt	TA	PSV	Odin	Totalt	TA	PSV	Odin	Totalt	TA	PSV	Odin	Totalt
Nettoomsättning	-	-	0	0	8	0	0	8	-	-	0	0	25	0	0	25	30	0	0	30
Personalkostnader	-	-	-1	-1	0	0	0	0	-	-	-1	-1	0	0	0	0	0	-1	-1	-2
Övriga kostnader	-	-	-2	-2	-8	-23	-9	-40	-	-	-4	-4	-26	-28	-26	-80	-32	-31	-26	-89
Avskrivningar / nedskrivningar	-	-	-1	-1	0	-18	-137	-155	-	-	-4	-4	0	-194	-137	-331	0	-195	-147	-342
Rörelseresultat	-	-	-4	-4	0	-41	-146	-187	-	-	-9	-9	-1	-222	-163	-386	-2	-227	-174	-403
Finansnetto	-	-	0	0	0	-5	0	-5	-	-	-3	-3	1	-15	0	-14	6	-15	0	-9
Resultat före skatt	-	-	-4	-4	0	-46	-146	-192	-	-	-12	-12	0	-237	-163	-400	4	-242	-174	-412
Skatt på periodens resultat	-	-	0	0	0	0	0	0	-	-	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PERIODENS RESULTAT FRÅN AVVECKLAD VERKSAMHET	-	-	-4	-4	0	-46	-146	-192	-	-	-12	-12	0	-237	-163	-400	4	-242	-174	-412
Resultat i SEK per aktie, hänförligt till moderföretagets aktieägare (före och efter utspädning):																				
-Verksamhet under avveckling																				

Omstruktureringsavtalet innebar även att del av köpeskillingen vid försäljningen av PSV fartygen, upp till 139 MSEK (15 MUSD), skulle placeras på ett spärrat bankkonto. De spärrade medel från försäljningarna av de fem PSV fartygen, totalt 134 MSEK (14,5 MUSD), har under det andra kvartalet frigjorts och använts vid lösen av den till Odin Viking hänförliga leasingskulden.

6.1. Klassificering av räntebärande skulder

MSEK	30-sep 2019	30-sep 2018	31-dec 2018
Långfristiga banklån	-	673	885
Långfristiga lån finansiell lease	1	145	152
Kortfristiga banklån	-	-	-
Kortfristiga lån finansiell lease	1	71	81
TOTALT RÄNTEBÄRANDE SKULDER	2	889	1 118

7. LIKVIDA MEDEL INKLUSIVE AVVECKLAD VERKSAMHET

Koncernens disponibla likvida medel uppgick vid utgången av kvartalet till 201 MSEK (2 083 per 31 dec 2018), varav 24 MSEK (23 per 31 dec 2018) utgörs av externa klientmedel som används i den externa ship managementverksamheten. Samtliga spärrade likvida medel som fanns vid årets ingång har under det första halvåret frigjorts och använts till amorteringar och lösen av leasingskulden hänförlig till Odin Viking. För ytterligare information se not 6. Räntebärande skulder.

MSEK	30-sep 2019	30-sep 2018	31-dec 2018
Spärrade likvida medel	-	84	290
Disponibla likvida medel	201	2 054	2 083
TOTAL	201	2 138	2 373

8. OPERATIVA OCH FINANSIELLA RISKER

Koncernen verkar på mycket konkurrensutsatta marknader och verksamheten är exponerad för olika operativa och finansiella risker. De finansiella riskerna är i huvudsak relaterade till likviditet, finansiering och valutaexponering. I koncernen pågår ett aktivt arbete med att identifiera, utvärdera och hantera dessa risker.

De huvudsakliga operationella riskfaktorerna omfattar övergripande makroekonomiska marknadsförhållanden, konkurrenssituationen, flödet av varor i prioriterade marknadssegment samt generell balans mellan utbud och efterfrågan på fartyg, vilket påverkar priser och vinstmarginaler. Målet i koncernens övergripande riskhanteringspolicy är att säkerställa en balans mellan risk och avkastning.

Marknaden för verksamheten inom offshore är beroende av nivån av investeringar inom oljesektorn, vilket i sin tur till stor del drivs av utvecklingen av priset på den globala oljemarknaden. Den nuvarande nedgången inom offshore sektorn har påverkat koncernens lönsamhet och likviditet negativt. Koncernen är exponerad för variationer i raterna. För att minska denna operationella risk har koncernen en uttalad strategi att öka andelen långfristiga kontrakt för fartygen inom offshoreverksamheten. Exponeringen mot förändrade växelkurser sker främst genom att matcha intäkter med kostnader i samma valuta. På samma sätt eftersträvas att matcha tillgångar i en viss valuta med skulder i samma valuta.

9. ÖVRIGT

Bolagsinformation

Viking Supply Ships AB (publ) är ett aktiebolag registrerat i Sverige, med säte i Göteborg och registreringsnummer 556161-0113. Viking Supply Ships AB (publ) är noterat på Small Cap-listan på Nasdaq Stockholm OMX Nordic med VSSAB som ticker.

Skatt

Den generella bilden för koncernen är att den betalbara skatten är begränsad. De ackumulerade underskottsavdragen i koncernen, för svenska enheter, uppgick vid utgången av kvartalet till ca 1 062 MSEK (1 071 per 31 dec 2018). Det finns inga aktiverade skattetillgångar i balansräkningen avseende den svenska verksamheten. Den huvudsakliga delen av rederiverksamheten som bedrivs i koncernens utländska enheter är tonnagebeskattad, vilket innebär att beskattningsunderlaget fastställs utifrån fartygstonnaget som ägs i bolaget, till skillnad från konventionell beskattning som har sin utgångspunkt i bolagets resultat. Den redovisade skatteskulden uppgick för utländska verksamheter till 0 MSEK (0 per 31 dec 2018).

Transaktioner med närstående

Det tidigare godkända omstruktureringsavtalet innehöll en köpoption som gav Viking Supply Ships rätten att förvärva Odin Viking för 1 USD från Odin Viking SPV (helägt dotterbolag till Viking Supply Ships AB's majoritetsaktieägare, Kistefos AS), genom att i tillägg betala en kompensation bestående av upplupna och återstående bareboathyrer i enlighet med avtalet. Koncernen har i juni 2019 som ett led i den beslutade försäljningen av Odin Viking förvärvat fartyget genom att nyttja köpoptionen. Förvärvet har enligt avtalet genomförts genom att reglera upplupna leasinghyror inklusive ränta, samt förtidsbetala kvarstående nominella minimileaseavgiften, 10 TUSD per dag, för hyresperioden fram till den 2 augusti 2024. Totalt uppgår ersättningen till 245 MSEK, bestående av upplupna leasinghyror inklusive ränta om 69 MSEK (7,3 MUSD) samt framtida avtalade bareboathyrer om 176 MSEK (18,8 MUSD).

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har, för koncernen, upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga regler i Årsredovisningslagen, och för moderbolaget i enlighet med Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Redovisningsprinciper som tillämpats för koncernen och moderbolaget överensstämmer, om ej annat anges nedan, med de redovisningsprinciper som användes vid upprättandet av senaste årsredovisningen.

IFRS 16 Leasingavtal

Från och med den 1 januari 2019 tillämpar Viking Supply Ships IFRS 16 Leasingavtal. Standarden innebär att den tidigare distinktionen mellan operationella och finansiella leasingavtal tagits bort vilket innebär att standarden i de flesta fall kräver redovisning av en tillgång (rätten att använda den leasade tillgången) och en finansiell skuld (förpliktelsen att betala hyra) för koncernens leasingavtal. Den nya standarden innebär att resultaträkningen påverkas eftersom totalkostnaden är högre under de tidigare åren av ett leasingavtal och lägre under senare år. Dessutom ersätts rörelsekostnaden av räntekostnad och avskrivning, så nyckeltal, som EBITDA, kommer att förändras. Verksamhetsrelaterade kassaflöden som presenteras i kassaflödesanalysen kommer att vara högre eftersom betalningar avseende den nominella delen av leasingskulden klassificeras till finansieringsverksamheten. Bara en del av de betalningar som avspeglar räntekostnad kommer att fortsätta att redovisas som verksamhetsrelaterade kassaflöden. Det finns frivilliga undantag som koncernen tillämpar avseende kortfristiga leasingavtal samt avtal till låga värden. Undantagen innebär att kostnaderna för sådana avtal redovisas linjärt över leasingperioden, medan ingen nyttjanderättstillgång eller leasingskuld redovisas.

Det enda väsentliga hyresavtalet i koncernen som avsåg AHTS fartyget Odin Viking avslutades i juni 2019. Detta avtal har dock sedan tidigare redovisats som ett finansiellt leasingavtal enligt IAS 17, och har därmed inte medfört någon justering av koncernens ingående balans per den 1 januari 2019 med anledning av övergången till IFRS 16. Utöver ovan nämnda avtal har ett fåtal avtal, framförallt inhyrd fartygsutrustning som tidigare redovisats som operationella leasingavtal, berörts av den nya standarden. Dessa avtal innebär att nyttjanderättstillgångar om 2 MSEK redovisas bland anläggningstillgångarna, och leasingskulder om 2 MSEK redovisas bland lång- och kortfristiga skulder. I tillägg till dessa förekommer ytterligare hyresavtal med beloppsmässigt mindre förpliktelser och korta löptider, bland annat kontorslokaler och fartygsutrustning, som omfattas av lätttnadsreglerna enligt IFRS 16 5a och 5b.

Antalet anställda

Medelantalet anställda i koncernen uppgick under det första halvåret till 292 (januari-december 2018: 321).

Antal aktier

Aktiefördelning per 30 september 2019 framgår nedan:

Antal A-aktier	455 055
Antal B-aktier, noterade	8 872 284
Totalt antal aktier	9 327 339

DEFINITIONER

AHTS

Anchor Handling Tug Supply fartyg

AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL

Resultat efter finansiella poster med avdrag för skatt på årets resultat dividerat med genomsnittligt eget kapital.

EBIT

“Earnings Before Interest and Taxes”, motsvarar Rörelseresultat.

EBITDA

“Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation, and Amortization”, motsvarar resultat före kapitalkostnader och skatt.

IFRS

International Financial Reporting Standards, är en vedertagen standard för redovisning i börsnoterade företag. Vissa äldre standards som ingår i samlingsbegreppet IFRS benämns IAS (International Accounting Standards).

KONCERNEN

Inbegriper VSS AB, som är ett svenskt noterat aktiebolag, samt dess dotter- och intresseföretag.

MARKNADSVÄRDEJUSTERAD SOLIDITET

Eget kapital med tillägg eller avdrag för skillnad mellan bokförda värden och återvinningsvärden delat med totala tillgångar med tillägg eller avdrag för skillnad mellan bokförda värden och återvinningsvärden.

OPERATIVT KASSAFLÖDE

Resultat efter finansiella poster justerat för realisationsresultat, av- och nedskrivningar.

OSV

Offshore Support Vessels

PSV

Platform Supply Vessel

RESULTAT PER AKTIE

Resultat efter skatt i enlighet med koncernens resultaträkning delat med genomsnittligt under året utestående aktier.

RÖRELSERESULTAT

Resultat före finansiella poster och skatt. Benämns även EBIT.

SOLIDITET

Eget kapital dividerat med total balansomslutning.

TOTALT KASSAFLÖDE

Kassaflöde från den löpande verksamheten, från investeringsverksamheten samt finansieringsverksamheten.

VINSTMARGINAL

Resultat efter finansiella poster dividerat med nettoomsättning.



QU
AR
TER
LY