



HURTIGRUTEN

Delårsrapport for 2. kvartal 2007

Hurtigruten ASA

Delårsrapport for andre kvartal 2007

Hovedtrekk i andre kvartal

- Fortsatt fremgang
- Driftsresultatet (EBIT) forbedret med 18 prosent fra andre kvartal 2006
- Engangshendelser belaster regnskapet med 30 millioner kroner
- God start for MS Fram på Grønland
- Fortsatt god bookingutvikling for Hurtigruten og Explorer cruise
- Synergi-og forbedringsprogrammet i rute
- Usikkert om resultatmål for 2007 kan nås

Innledning

Hurtigruten ASA fortsetter sin framgang og oppnådde i andre kvartal 2007 et forbedret driftsresultat på 22 millioner kroner fra samme periode i 2006. For første halvår er driftsresultatet 71 millioner kroner bedre enn sammenlignbare tall for 2006 (proforma).

Driftsresultatet (EBIT) ble 141 millioner kroner, mot 119 millioner kroner i andre kvartal 2006. For første halvår gikk driftsresultatet opp fra -33 millioner kroner i 2006 til 38 millioner kroner i år. Engangshendelser belaster regnskapet i perioden med 30 millioner kroner som følge av kostnader i forbindelse med NORO-viruset som rammet enkelte hurtigruteskip og kansellering etter grunnberøring og maskinproblemer. Innføringen av NOx-avgift belaster delårsregnskapet med en kostnad på 17 millioner kroner og utgjør for 1. halvår 31 millioner kroner. Selskapet forutsetter imidlertid at denne merkostnaden dekkes av Staten i tråd med øvrige statlige tjenestekjøp innenfor transportsektoren og i henhold til hurtigruteavtalen.

Selskapet har fortløpende orientert markedet om mål for synergi- og forbedringsprogrammet utviklet i forbindelse med fusjonen. Den opprinnelige målsettingen var å oppnå årlige resultatforbedringer på 120 millioner kroner i forhold til 2005 fra og med det tredje året etter fusjonen. Dette målet er senere oppjustert to ganger, og nå styres det mot en forbedring på 240 millioner kroner fra og med 2008. Selskapet er i rute i forhold til de oppjusterte målene, og per andre kvartal 2007 er årseffekten av realiserte og igangsatte prosjekter 141 millioner kroner.

Arbeidet med rammebetingelsene for Hurtigruten er videreført. I statsbudsjettet for 2007 ble Hurtigruten inkludert i ordningen med nettolønn for den delen av mannskapet som inngår i sikkerhetsbesetningen om bord på hurtigruteskipene. Ordningen trådte i kraft med virkning fra 1. juli 2007. Også andre forhold i statsbudsjettet for 2007 har imidlertid betydning for Hurtigruten, herunder gjeninnføring av differensiert arbeidsgiveravgift og innføring av NOx-avgift. Det pågår med bakgrunn i disse endringene en reforhandling av hurtigruteavtalen med staten.

Fusjonen – regnskapsmessige forhold

Fusjonen mellom OVDS og TFDS ble gjennomført med regnskapsmessig og selskapsrettslig virkning fra 1. mars 2006. OVDS var overtakende selskap i fusjonen. Den formelle rapporteringsplikten for 2006 omfatter dermed tall for OVDS alene frem til fusjonstidspunktet (dvs for januar og februar måned), og deretter tall for det fusjonerte selskapet fra og med 1. mars.

For å øke informasjonsverdien er det utarbeidet proforma finansiell informasjon for 2006. Proformaregnskapene er utarbeidet som om fusjonen ble gjennomført per 1. januar 2006. I delårsrapporten er all omtale av utviklingen hittil i år, altså for første halvår samlet, basert

på sammenligning mot proforma tallene for første halvår 2007, idet disse gir et bedre sammenligningsgrunnlag enn det formelle regnskapet som kun omfatter OVDS i de to første månedene.

Hurtigruten konsernet består av de tre forretningsområdene Hurtigruten, Reiseliv og Kollektivtrafikk. I tillegg kommer Øvrig virksomhet. Delårsrapporten inneholder segmentinformasjon for samtlige forretningsområder.

Delårsrapporten er utarbeidet i samsvar med IAS 34.

Delårsregnskap

Resultat

Hurtigruten konsernet hadde totale driftsinntekter i andre kvartal 2007 på 1 087 millioner kroner. (Andre kvartal 2006: 1 067 millioner kroner). Veksten kommer i hovedsak som følge av økte passasjerinntekter innenfor forretningsområdene Reiseliv og Hurtigruten. Innenfor Kollektivtrafikk er driftsinntektene på nivå med andre kvartal 2006. For første halvår samlet beløper driftsinntektene seg til 1 865 millioner kroner, en vekst på 4,3 prosent fra første halvår i fjor da inntektene var 1 788 millioner kroner.

Konsernets driftskostnader var 833 millioner kroner i andre kvartal (828 millioner kroner). Kvartalets kostnader er blant annet påvirket av innføringen av NOx-avgift, og dette alene har gitt en merkostnad på 17 millioner kroner sammenlignet med andre kvartal 2006. I tillegg har selskapet vært rammet av flere engangshendelser som i sum belaster regnskapene i kvartalet med 30 millioner kroner, dels i direkte kostnader og dels i inntektsbortfall som følge av kanselleringer. Det redegjøres nærmere for disse forholdene under avsnittene om henholdsvis Hurtigruten og Reiseliv. Kostnadsutviklingen for øvrig bekrefter at synergi- og forbedringsprogrammet gir effekt. For første halvår ble driftskostnadene 1 616 millioner kroner (1 601 millioner kroner).

Netto gevinst ved salg av anleggsmidler utgjorde 3 millioner kroner (1 million kroner). For første halvår er det bokført gevinster med 24 millioner kroner (12 millioner kroner). Gevinstene knytter seg i hovedsak til salget av MS Narvik i 2007, mens det i 2006 var gevinst knyttet til salg av eiendom i Tromsø.

Konsernets driftsresultat før av- og nedskrivninger (EBITDA) i andre kvartal ble 257 millioner kroner (240 millioner kroner), en forbedring på 7 prosent. For første halvår økte driftsresultatet før av- og nedskrivninger med 73 millioner kroner, fra 199 millioner kroner i 2006 til 272 millioner kroner i år.

Kvartalets av- og nedskrivninger beløp seg til 116 millioner kroner (121 millioner kroner). Av- og nedskrivninger for første halvår var 234 millioner kroner (232 millioner kroner).

Konsernets driftsresultat etter avskrivninger og nedskrivninger (EBIT) ble 141 millioner kroner i andre kvartal (119 millioner kroner) – en forbedring på 18 prosent. For første halvår 2007 ble driftsresultatet 38 millioner kroner (-33 millioner kroner).

Kvartalets netto finansposter ble -39 millioner kroner (-28 millioner kroner), og økningen reflekterer høyere rente kombinert med økt belåning som følge av leveringen av MS Fram. For første halvår beløp netto finansposter seg til -71 millioner kroner (-60 millioner kroner).

Konsernets resultat før skatt for videreført virksomhet ble 102 millioner kroner i andre kvartal (91 millioner kroner), en fremgang på 12 prosent. For første halvår viser resultatet en forbedring fra -92 millioner kroner i 2006 til -34 millioner kroner i år.

Kontantstrøm

Kontantstrøm i andre kvartal viser en økning i netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter på 146 millioner kroner, i forhold til samme periode i 2006. Endringen knytter seg hovedsakelig til økning i kontantstrømmer fra driften.

Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter er 559 millioner lavere enn i andre kvartal 2006. Endringen skyldes investeringsaktivitet i perioden knyttet til leveringen av MS Fram.

Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter viser en netto vekst på 619 millioner kroner fra samme periode i 2006. Veksten skyldes hovedsakelig finansieringen av investeringen i MS Fram og endringer i finansieringer gjennomført i 2. kvartal 2006.

Balanse og likviditet

Konsernets anleggsmidler ved utgangen av juni 2007 var 6 318 millioner kroner (6 224 millioner kroner).

Totale omløpsmidler ved utgangen av juni 2007 var 1 666 millioner kroner (1 503 millioner kroner). Økningen på 10,9 prosent relaterer seg til kortsiktige fordringer. Arbeidskapitalen er forbedret med 342 millioner kroner i forhold til utgangen av andre kvartal 2006 og utgjorde 272 millioner kroner.

Likvide midler utgjorde 914 millioner kroner per 30. juni 2007 (700 millioner kroner eksklusive bundne midler), mot 859 millioner kroner på samme tid i 2006 (682 millioner kroner eksklusive bundne midler). Endringen skyldes i hovedsak endringer i finansieringsstruktur.

Konsernet hadde ved utgangen av juni 2007 total langsiktig gjeld på 4 430 millioner kroner (3 969 millioner kroner).

Den kortsiktige gjelden beløp seg til 1 394 millioner kroner (1 573 millioner kroner). Konsernet hadde ved utgangen av juni 2007 en egenkapital på 1 685 millioner kroner mot 1 725 millioner kroner på samme tid i fjor. Egenkapitalandelen var 21,1 prosent (22,3 prosent på samme tid i 2006). Gruppen har et konvertibelt obligasjonslån på totalt 150 millioner kroner. Selskapet har tidligere eiet en andel av dette lånet. Andelen ble solgt i 1. kvartal 2007. Av det konvertible lånet kan 137 millioner kroner innregnes som egenkapital i forhold til konsernets låneavtaler. Inkludert dette var egenkapitalandelen per 30. juni 2007 på 22,8 prosent.

Forretningsområder

Hurtigruten

Forretningsområdet Hurtigruten er den største virksomheten i Hurtigruten konsernet og står for om lag 50 prosent av konsernets årlige driftsinntekter, og det er denne aktiviteten som har størst økonomisk betydning for konsernet. Per 30. juni 2007 bestod den samlede flåten innenfor forretningsområdet av 13 skip, hvorav 11 er i daglige seilinger i Hurtigrutens konsesjonsrute mellom Bergen og Kirkenes.

Driftsinntektene i andre kvartal 2007 var 627 millioner kroner (606 millioner kroner). Det er inntektene fra rundreisepassasjerer som i hovedsak forklarer økningen, mens distansereiser viser noe tilbakegang. I tillegg øker godsinntektene med 48 prosent.

Hurtigruten deler sine passasjerer inn i to kategorier; rundreisepassasjerer og distansepassasjerer. Rundreisepassasjerer (Bergen-Kirkenes-Bergen) utgjør den økonomisk viktigste kundegruppen for Hurtigruten, mens distansepassasjerer er i antall den største kundegruppen på årsbasis. Antall cruisedøgn innenfor rundreisepassasjersegmentet var i andre kvartal 219 758 mot 201 852 i samme periode i fjor, en økning på 8,9 prosent.

Snittpris per cruisedøgn gikk ned med 5 prosent, og utgjorde 1 374 kroner per døgn i andre kvartal, mot 1 447 kroner per døgn i samme periode i fjor. Nedgangen i snittpris skyldes

satsing på økt salg i skuldersesongene som har vært vellykket. Antall distansepassasjerer gikk ned fra 118 803 i andre kvartal 2006 til 111 187 i andre kvartal 2007, en reduksjon på 6,4 prosent, delvis som følge av NORO-virus. Snittpris per distansepassasjer gikk i kvartalet opp fra 695 kroner til 724 kroner, en økning på 4,2 prosent.

Driftskostnadene beløp seg til 431 millioner kroner i andre kvartal (422 millioner kroner). Økningen skyldes blant annet konsekvenser av engangshendelser som har rammet Hurtigruten i kvartalet. MS Finnmarken fikk i april en maskinskade og MS Trollfjord hadde en grunnberøring i mai i Raftsundet. Dette førte til verkstedsopphold og kanselleringer. I tillegg ble enkelte hurtigruteskip rammet av NORO-virus, og nødvendige tiltak ble iverksatt for å begrense konsekvensene og forebygge nye utbrudd av viruset. Også innføringen av NOx-avgift bidrar til kostnadsvekst.

Driftsresultatet før av- og nedskrivninger (EBITDA) i andre kvartal ble 196 millioner kroner (184 millioner kroner). For første halvår samlet ble det 147 millioner kroner (108 millioner kroner).

Hovedfokuset fremover vil være å øke inntektene fra rundreiser og fra kortere fritidsreiser kombinert med økt satsing på landbaserte aktiviteter. Dette skjer gjennom utvikling av nye markeder, forsterket markedsinnsats innenfor eksisterende markedsområder, samt styrking av eksisterende produkter og tilliggende tilbud utenfor sommersesong. En bedre og mer fleksibel utnyttelse av de 13 skipene som inngår i hurtigruteflåten er et annet viktig element for å kunne bedre resultatene.

Reiseliv

Hurtigruten konsernet har betydelig virksomhet innen cruise (Explorerer-cruise) og turoperasjon både i Norge og utlandet, samt hotelldrift på Svalbard. Reiseliv står for om lag 11 prosent av konsernets årlige driftsinntekter. Reisebyråene og hotellene i Bergen rapporteres under Øvrig virksomhet.

Driftsinntektene i andre kvartal 2007 var 122 millioner kroner (84 millioner kroner). Driftskostnadene beløp seg til 99 millioner kroner i første kvartal (80 millioner kroner). Driftsresultatet før av- og nedskrivninger (EBITDA) i andre kvartal ble 23 millioner kroner (4 millioner kroner). For første halvår samlet ble det 56 millioner kroner (19 millioner kroner).

Resultatforbedringen innenfor Reiseliv er et resultat av fremgang på alle viktige satsingsområder. For cruisevirksomheten i Antarktis kompenseres forsikringsdekning – "Loss of Hire" – for bortfall av inntekter knyttet til kansellert cruise.

Aktivitetene på Svalbard er preget av at MS Polar Star måtte kansellere samtlige av sine cruise på Svalbard som følge av motorhavari. Selskapet har ikke forsikringsdekning som dekker inntektsbortfallet. Effekten i 2. kvartal isolert er begrenset og området viser på tross av dette en solid fremgang på sine øvrige virksomheter.

Det nye cruiseskipet MS Fram som er spesialdesignet for Explorerer cruise i polare farvann, ble levert i april i år. Det skal stå sentralt i utviklingen av Grønland som cruise- og opplevelsesdestinasjon, og inngå som skip nummer to i Antarktis fra høsten 2007. Skipet har fått en meget god mottagelse, og viser høyere passasjerantall og bedre snittpriser enn forutsatt.

Kollektivtrafikk

Kollektivtrafikk står for om lag 35 prosent av konsernets årlige driftsinntekter. Forretningsområdet består av konsernets ferge- og hurtigbåtvirksomhet i tillegg til bussvirksomheten. Virksomheten drives både i Troms og Nordland fylke, i tillegg til et anbudssamband i Møre og Romsdal. Den samlede flåten innenfor forretningsområdet består av 35 ferger og 19 hurtigbåter og om lag 300 busser.

Driftsinntektene var 326 millioner kroner i andre kvartal 2007 (324 millioner kroner). Driftskostnader beløp seg til 277 millioner kroner i andre kvartal (278 millioner kroner).

Driftsresultatet før av- og nedskrivninger (EBITDA) i andre kvartal ble 49 millioner kroner (47 millioner kroner). EBITDA for bussvirksomheten hadde i andre kvartal en tilbakegang på 6 millioner kroner. Resultatet for bussvirksomheten påvirkes av mangel på sjåførere og dermed høyere overtidsforbruk. Innenfor Ferge&Hurtigbåt er resultatet 8 millioner kroner bedre enn i andre kvartal 2006. Fremgangen skyldes i hovedsak økte egeninntekter. I tillegg til dette har selskapet endret regnskapsprinsipp knyttet til inntektsføring av kontraktsinntekter for å redusere sesongvariasjonene. Dette utgjør 8 millioner kroner i negativ effekt i 2. kvartal 2007 sammenlignet med 2. kvartal i 2006. For første halvår ble driftsresultatet før av- og nedskrivninger (EBITDA) 99 millioner kroner (79 millioner kroner).

Hovedfokus for forretningsområdet Kollektivtrafikk er å opprettholde et inntjeningsnivå på linje med det som historisk har vært vist innenfor dette forretningsområdet, samt delta i den strukturendringen som foregår i næringen.

Øvrig virksomhet

Hurtigruten er engasjert i sjøbasert godstransport gjennom sin 50 prosents eierandel i Nor Lines AS. Nor Lines AS er regnskapsført etter egenkapitalmetoden. I tillegg eier konsernet også en begrenset portefølje av eiendommer, samt engasjement i annen virksomhet som hovedsakelig er knyttet til konsernrelaterte aktiviteter. Området omfatter også konsernadministrasjon, og som nevnt over, reisebyråene og hotellvirksomheten i Bergen.

Driftsinntektene fra Øvrig virksomhet i andre kvartal ble 35 millioner kroner (55 millioner kroner). Nedgangen skyldes blant annet bortfall av leieinntekter fra MS Jupiter som ble solgt i 1. kvartal, samt engangsinntekter på 7 millioner kroner i 2. kvartal 2006. Driftskostnader beløp seg til 47 millioner kroner i andre kvartal (51 millioner kroner).

Driftsresultatet før av- og nedskrivninger (EBITDA) i andre kvartal ble -10 millioner kroner (5 millioner kroner). For halvåret samlet ble det -30 millioner kroner (-6 millioner kroner). Resultatutviklingen for Øvrig virksomhet er i tråd med det som ble varslet i forbindelse med rapporteringen for 4. kvartal 2007.

Status for synergi- og forbedringsprogrammet

I forbindelse med offentliggjøring av fusjonen ble det fastsatt et mål på 120 millioner kroner i årlige resultatforbedringer. Gjennom 2006 ble programmet konkretisert og ambisjonene økt. Programmet består av cirka 90 konkrete tiltak med robuste handlingsplaner. Ambisjonene er økt til 240 millioner kroner i årlige forbedringer sammenlignet med 2005, en fordobling av det opprinnelige målet. Per utgangen av juni 2007 er det oppnådd forbedringer med en årseffekt på 141 millioner kroner, hvorav 41 millioner kroner kommer fra inntektsøkende prosjekter, mens 100 millioner kroner er knyttet til kostnadsreducerende prosjekter. Ved utgangen av første kvartal 2007 var effekten av kostnadsreducerende prosjekter 104 millioner kroner.

Olav Fjell ny administrerende direktør

Styret i Hurtigruten ASA har ansatt Olav Fjell som ny administrerende direktør i selskapet.

Olav Fjell erstatter Henrik Andenæs, som i april orienterte styret om sin beslutning om å fratre. Olav Fjell kommer fra jobben som konsernsjef i Lindorff Group AB, og han vil tiltre som administrerende direktør i Hurtigruten ASA den 10. september 2007.

Olav Fjell har bakgrunn blant annet som konsernsjef i Statoil, administrerende direktør i Postbanken, konserndirektør i DnB og finans- og økonomidirektør ved Kongsberg Våpenfabrikk. Olav Fjell har hatt en rekke fremtredende styreverv.

Styret takker Henrik Andenæs for stor innsats og betydelig resultatfremgang i en helt avgjørende fase for selskapet.

Utsiktene fremover

Bookingtallene viser en solid fremgang på alle områder innenfor Hurtigruten og Reiseliv. Antall rundreiser med Hurtigruten for 2007 ligger 7 prosent over tilsvarende i fjor. England, Tyskland, USA og Sverige er de markedene som viser sterkest vekst. Det viktigste markedet, Tyskland, har også etter en svak start på året kommet sterkt tilbake. Salget av cruise i vårt nye satsingsområde Grønland går godt, og salgsmålet på 2 800 passasjerer for åpningssesongen er mer enn innfridd med totalt 2 919 passasjerer. Bookingen for neste år er allerede kommet godt i gang og pr. 20. august er det registrert 523 bookinger for 2008-sesongen.

Også Antarktis viser fremgang, og her har antall bookinger for sesongen 2007/2008 en økning på 19 prosent, og særlig sterk er veksten for vårsesongen 2008. Virksomheten på Svalbard ble i årets cruisesesong preget av kanselleringen av MS Polar Star, mens cruise med MS Nordstjernen viste en vekst på 7 prosent.

Den positive booking-utviklingen bekrefter effekten av de tiltak vi har iverksatt på produktutvikling, markedsføring og prising.

Den underliggende positive utviklingen for Hurtigruten og Reiseliv motvirkes dessverre delvis av de driftsforstyrrelsene som rammet selskapet i andre kvartal. Samtidig ser vi også at den negative utviklingen i bussvirksomheten har trukket ned for Kollektivtrafikk, men her kompenseres Ferge&Hurtigbåt for svikten. De negative hendelsene vil naturlig nok virke inn på regnskapet også for 2007 som helhet. Det skaper usikkerhet i forhold til vårt mål om et resultat i balanse for 2007. Vi vil være avhengig av en tilfredsstillende løsning av NOx-forhandlingene for å nå dette målet.

Parallelt med driftsforbedringene er arbeidet med mer omfattende grep som skal sikre avkastning for aksjonærene og gi kraft til å videreutvikle selskapet til glede for kunder og medarbeidere intensivt.

Narvik 27. august 2007
Styret i Hurtigruten ASA

HURTIGRUTEN KONSERN
Resultatregnskap - IFRS

(NOK 1000)	2. kvartal 2007	2. kvartal 2006	2. kvartal 2007 proforma *)	2. kvartal 2006 proforma *)	Hittil i år 2007	Hittil i år 2006	Hittil i år 2007 proforma *)	Hittil i år 2006 proforma *)	Hele året 2006	Hele året 2006 proforma *)
Salgsinntekter	881 353	868 610	881 353	868 467	1 363 889	1 204 488	1 363 889	1 331 093	2 694 383	2 820 988
Kontraktinntekter	206 095	198 462	206 095	198 605	501 153	371 021	501 153	456 994	807 524	893 497
Sum inntekter	1 087 448	1 067 072	1 087 448	1 067 072	1 865 042	1 575 509	1 865 042	1 788 087	3 501 907	3 714 485
Personalkostnader	343 832	351 035	343 832	351 035	679 265	588 258	679 265	703 235	1 345 821	1 460 798
Andre driftskostnader	489 066	476 925	489 066	476 925	937 221	768 193	937 221	897 785	1 634 047	1 763 638
Av- og nedskrivninger	116 145	120 588	116 145	120 588	234 418	196 733	234 418	231 812	440 188	475 267
Andre tap/(gevinster) - netto	(2 572)	(952)	(2 572)	(952)	(23 587)	(11 853)	(23 587)	(11 853)	(52 628)	(52 628)
Driftsresultat	140 977	119 476	140 977	119 476	37 725	34 178	37 725	(32 892)	134 479	67 410
Driftsresultat før avskrivninger	257 122	240 064	257 122	240 064	272 143	230 911	272 143	198 920	574 667	542 677
Resultat på investering i tilknyttede selskap	13 232	4 301	13 232	4 301	18 379	3 483	18 379	2 769	14 357	13 643
Finansinntekter	28 670	19 837	28 670	19 837	56 866	41 137	56 866	36 603	99 231	94 697
Finanskostnader	(80 627)	(52 324)	(80 627)	(52 324)	(146 677)	(79 781)	(146 677)	(98 920)	(219 003)	(238 142)
Netto finansposter	(38 725)	(28 186)	(38 725)	(28 186)	(71 432)	(35 160)	(71 432)	(59 547)	(105 415)	(129 802)
Resultat før skattekostnad	102 252	91 290	102 252	91 290	(33 707)	(982)	(33 707)	(92 439)	29 064	(62 392)
Skattekostnad	(24 017)	(25 852)	(24 017)	(25 852)	14 052	(16)	14 052	25 593	(5 981)	19 627
Resultat for videreført virksomhet	78 235	65 438	78 235	65 438	(19 655)	(998)	(19 655)	(66 846)	23 083	(42 765)
Resultat for avviklet virksomhet	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Skattekostnad avviklet virksomhet	-	(78 764)	-	(78 764)	-	(78 764)	-	(78 764)	(78 764)	(78 764)
Periodens resultat	78 235	(13 326)	78 235	(13 326)	(19 655)	(79 762)	(19 655)	(145 610)	(55 681)	(121 529)
Herav minoritetens andel	10 084	27 974	10 084	27 974	24 870	28 623	24 870	29 742	40 093	41 212
Resultat pr aksje	3,4	(2,1)	3,4	(2,1)	(2,6)	(9,3)	(2,6)	(15,0)	(5,2)	(8,2)
Utvannet resultat pr aksje	3,4	(2,1)	3,4	(2,1)	(2,2)	(5,5)	(2,2)	(8,8)	(4,8)	(8,2)

*) Proforma resultatinformasjon inkluderer TFDS-gruppens historiske tall. Proforma regnskapsinformasjon inneholder alltid høyere usikkerhet en annen historisk regnskapsinformasjon

Balanse - IFRS

(NOK 1000)

	30.06.2007	30.06.2006	31.12.2006	01.01.2006
Eiendeler				
Immaterielle eiendeler	326 948	312 448	313 247	5 749
Varige driftsmidler	5 783 677	5 701 217	5 564 552	2 450 976
Finansielle anleggsmidler	207 855	210 671	209 491	236 583
Omløpsmidler	1 666 309	1 502 863	1 434 493	332 301
Sum eiendeler	7 984 789	7 727 199	7 521 783	3 025 609
Egenkapital og gjeld				
Innskutt og opptjent egenkapital	1 470 883	1 530 133	1 496 561	794 795
Minoritetsinteresser	214 117	195 041	192 357	14 885
Sum egenkapital	1 685 000	1 725 174	1 688 918	809 680
Avsetning for forpliktelser	475 392	460 570	527 042	204 035
Langsiktig gjeld	4 430 033	3 968 594	4 169 003	1 520 212
Kortsiktig gjeld	1 394 364	1 572 861	1 136 820	491 682
Sum gjeld	6 299 789	6 002 025	5 832 865	2 215 929
Sum egenkapital og gjeld	7 984 789	7 727 199	7 521 783	3 025 609

Balanse - Proforma

	30.06.2007	30.06.2006	31.12.2006	01.01.2006
	326 948	312 448	313 247	330 422
	5 783 677	5 701 217	5 564 552	5 802 921
	207 855	210 671	209 491	213 261
	1 666 309	1 502 863	1 434 493	1 339 830
	7 984 789	7 727 199	7 521 783	7 686 434
	1 470 883	1 530 133	1 496 561	1 782 117
	214 117	195 041	192 357	116 797
	1 685 000	1 725 174	1 688 918	1 898 914
	475 392	460 570	527 042	480 679
	4 430 033	3 968 594	4 169 003	4 172 586
	1 394 364	1 572 861	1 136 820	1 134 255
	6 299 789	6 002 025	5 832 865	5 787 520
	7 984 789	7 727 199	7 521 783	7 686 434

Egenkapitaloppstilling

(NOK 1000)	2. kvartal 2007	2. kvartal 2006	Hittil i år 2007	Hittil i år 2006	Året 2006
Egenkapital i begynnelsen av perioden	1 602 032	1 750 960	1 688 918	835 580	809 680
Resultat i perioden	78 235	65 438	(19 655)	(79 763)	(55 681)
Kapitaløkning fusjon			0	985 237	985 308
Egne aksjer og emisjonskostnader					0
Endring minoritetsinteresse					15
Andre egenkapitaljusteringer	4 733	(12 460)	15 737	(15 880)	(50 404)
Egenkapital ved utgang av perioden	1 685 000	1 803 938	1 685 000	1 725 174	1 688 918

Egenkapitaloppstilling - Proforma

(NOK 1000)	2. kvartal 2007	2. kvartal 2006	Hittil i år 2007	Hittil i år 2006	Året 2006
Egenkapital i begynnelsen av perioden	1 602 032	1 750 960	1 688 918	1 898 914	1 898 914
Resultat i perioden	78 235	(13 326)	(19 655)	(145 610)	(121 529)
Egne aksjer og emisjonskostnader					-
Endring minoritetsinteresse					-
Andre egenkapitaljusteringer	4 733	(12 460)	15 737	(28 129)	(88 467)
Egenkapital ved utgang av perioden	1 685 000	1 725 174	1 685 000	1 725 175	1 688 918

Kontantstrømoppstilling

(NOK 1000)	2. kvartal 2007	2. kvartal 2006	Hittil i år 2007	Hittil i år 2006	Året 2006
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	531 125	385 062	304 288	319 319	151 375
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	(625 275)	(65 816)	(501 629)	366 563	231 136
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	455 705	(163 345)	333 620	(80 721)	104 198
Netto endring i kontanter	361 555	155 901	136 279	605 161	486 709
Kontanter i begynnelsen av perioden	338 715	526 541	563 991	77 281	77 282
Kontanter i slutten av perioden	700 270	682 442	700 270	682 442	563 991

Kontantstrømoppstilling - Proforma

(NOK 1000)	2. kvartal 2007	2. kvartal 2006	Hittil i år 2007	Hittil i år 2006	Året 2006
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	531 125	385 062	304 288	220 600	178 567
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	(625 275)	(65 816)	(501 629)	(165 885)	(245 577)
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	455 705	(163 345)	333 620	(75 856)	(72 582)
Netto endring i kontanter	361 555	155 901	136 279	(21 141)	(139 592)
Kontanter i begynnelsen av perioden	338 715	526 541	563 991	703 584	703 583
Kontanter i slutten av perioden	700 270	682 442	700 270	682 442	563 991

SEGMENTINFORMASJON

HURTIGRUTEN

REISELIV

	2. kvartal 2007	2. kvartal 2006	Hittil i år 2007	Hittil i år 2006	Året 2006	2. kvartal 2007	2. kvartal 2006	Hittil i år 2007	Hittil i år 2006	Året 2006
Salgsinntekter	588 880	570 563	775 903	687 091	1 594 910	121 614	84 262	261 451	199 831	376 521
Kontraktinntekter	38 142	35 633	151 465	110 138	206 429	-	-	-	-	-
Sum driftsinntekter	627 022	606 196	927 368	797 229	1 801 339	121 614	84 262	261 451	199 831	376 521
Personalkostnader	168 157	174 920	313 239	275 888	642 582	28 054	22 101	57 673	58 118	103 238
Andre driftskostnader	263 331	247 081	484 894	381 416	837 047	70 896	58 354	147 780	119 054	246 609
Av- og nedskrivninger	71 545	79 357	145 456	128 963	274 814	7 328	3 111	10 127	5 027	10 944
Andre tap/(gevinster)/(inntekter) - netto	(126)	-	(17 434)	-	-	(2)	-	(2)	-	-
Driftsresultat	124 115	104 838	1 213	10 962	46 896	15 338	697	45 873	17 632	15 730
Netto finansposter	(46 676)	(26 274)	(74 150)	(29 908)	(118 272)	(4 999)	(207)	(5 031)	(685)	(2 036)
Resultat før skatt for videreført virksomhet	77 439	78 564	(72 937)	(18 946)	(71 376)	10 339	490	40 842	16 947	13 694
Resultat før skatt for avviklet virksomhet	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultat før skatt	77 439	78 564	(72 937)	(18 946)	(71 376)	10 339	490	40 842	16 947	13 694

Driftsresultat før avskrivninger

195 660 184 195 146 669 139 925 321 710 22 666 3 808 56 000 22 659 26 673

Annen informasjon

Eiendeler	5 284 402	5 150 892	5 284 402	5 150 892	5 280 288	1 153 733	524 528	1 153 733	524 528	588 992
Forpliktelser	4 183 892	4 027 868	4 183 892	4 027 868	4 119 085	661 896	225 527	661 896	225 527	104 926
Investeringer i perioden	23 597	9 667	43 774	15 727	59 915	600 787	5 208	614 101	64 095	89 324

SEGMENTINFORMASJON - PROFORMA

HURTIGRUTEN

REISELIV

	2. kvartal 2007	2. kvartal 2006	Hittil i år 2007	Hittil i år 2006	Året 2006	2. kvartal 2007	2. kvartal 2006	Hittil i år 2007	Hittil i år 2006	Året 2006
Salgsinntekter	588 880	570 563	775 903	723 794	1 631 470	121 614	84 262	261 451	217 814	394 504
Kontraktinntekter	38 142	35 633	151 465	142 532	238 966	-	-	-	-	-
Sum driftsinntekter	627 022	606 196	927 368	866 326	1 870 436	121 614	84 262	261 451	217 814	394 504
Personalkostnader	168 157	174 920	313 239	317 640	684 334	28 054	22 101	57 673	65 312	110 432
Andre driftskostnader	263 331	247 081	484 894	441 062	896 693	70 896	58 354	147 780	133 385	260 940
Av- og nedskrivninger	71 545	79 357	145 456	150 313	296 164	7 328	3 111	10 127	6 853	12 770
Andre tap/(gevinster)/(inntekter) - netto	(126)	-	(17 434)	-	-	(2)	-	(2)	-	-
Driftsresultat	124 115	104 838	1 213	(42 689)	(6 755)	15 338	697	45 873	12 264	10 362
Netto finansposter	(46 676)	(26 274)	(74 150)	(47 596)	(135 960)	(4 999)	(207)	(5 031)	(470)	(1 821)
Resultat før skatt for videreført virksomhet	77 439	78 564	(72 937)	(90 285)	(142 715)	10 339	490	40 842	11 794	8 541
Resultat før skatt for avviklet virksomhet	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultat før skatt	77 439	78 564	(72 937)	(90 285)	(142 715)	10 339	490	40 842	11 794	8 541

Driftsresultat før avskrivninger

195 660 184 195 146 669 107 624 289 409 22 666 3 808 56 000 19 117 23 132

Annen informasjon

Eiendeler	5 284 402	5 150 892	5 284 402	5 150 892	5 280 288	1 153 733	524 528	1 153 733	524 528	588 992
Forpliktelser	4 183 892	4 027 868	4 183 892	4 027 868	4 119 085	661 896	225 527	661 896	225 527	104 926
Investeringer i perioden	23 597	9 667	43 774	16 591	60 779	600 787	5 208	614 101	67 388	92 617

SEGMENTINFORMASJON

	KOLLEKTIVTRAFIKK					ANNEN VIRKSOMHET				
	2. kvartal 2007	2. kvartal 2006	Hittil i år 2007	Hittil i år 2006	Året 2006	2. kvartal 2007	2. kvartal 2006	Hittil i år 2007	Hittil i år 2006	Året 2006
Salgsinntekter	157 750	161 652	283 911	236 939	571 655	34 870	55 176	70 517	83 671	176 981
Kontraktinntekter	167 952	162 829	349 688	260 883	601 096	-	-	-	-	-
Sum driftsinntekter	325 702	324 481	633 599	497 822	1 172 751	34 870	55 176	70 517	83 671	176 981
Personalkostnader	128 092	132 821	261 929	211 538	497 256	19 529	21 193	46 425	42 714	102 746
Andre driftskostnader	148 812	145 058	276 510	221 393	490 950	27 789	29 475	55 930	49 372	85 125
Av- og nedskrivninger	29 749	33 523	61 819	55 398	122 235	7 521	4 596	17 015	7 344	32 194
Andre tap/(gevinster)/(inntekter) - netto	(277)	-	(4 231)	(276)	(10 014)	(2 167)	(953)	(1 920)	(11 578)	(42 615)
Driftsresultat	19 326	13 079	37 572	9 769	72 324	(17 802)	865	(46 933)	(4 182)	(470)
Netto finansposter	(5 387)	(7 461)	(12 517)	(10 601)	(25 411)	18 338	5 756	20 267	6 033	40 305
Resultat før skatt for videreført virksomhet	13 939	5 618	25 055	(832)	46 913	536	6 621	(26 666)	1 852	39 836
Resultat før skatt for avviklet virksomhet	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultat før skatt	13 939	5 618	25 055	(832)	46 913	536	6 621	(26 666)	1 852	39 836
Driftsresultat før avskrivninger	49 075	46 602	99 391	65 167	194 559	(10 281)	5 461	(29 918)	3 163	31 725
Annen informasjon										
Eiendeler	1 513 198	1 555 360	1 513 198	1 555 360	1 530 684	33 456	496 420	33 456	496 420	121 819
Forpliktelser	999 128	1 070 504	999 128	1 070 504	1 030 307	454 873	678 126	454 873	678 126	578 547
Investeringer i perioden	29 368	14 813	43 872	22 348	44 381	496	1 252	4 989	3 251	17 627

SEGMENTINFORMASJON - PROFORMA

	KOLLEKTIVTRAFIKK					KONSERNADMINISTRASJON / ANNEN VIRKSOMHET				
	2. kvartal 2007	2. kvartal 2006	Hittil i år 2007	Hittil i år 2006	Året 2006	2. kvartal 2007	2. kvartal 2006	Hittil i år 2007	Hittil i år 2006	Året 2006
Salgsinntekter	157 750	161 652	283 911	298 505	633 221	34 870	55 176	70 517	94 166	187 476
Kontraktinntekter	167 952	162 829	349 688	314 319	654 532	-	-	-	-	-
Sum driftsinntekter	325 702	324 481	633 599	612 824	1 287 753	34 870	55 176	70 517	94 166	187 476
Personalkostnader	128 092	132 821	261 929	268 067	553 785	19 529	21 193	46 425	52 216	112 248
Andre driftskostnader	148 812	145 058	276 510	266 442	535 999	27 789	29 475	55 930	59 938	95 691
Av- og nedskrivninger	29 749	33 523	61 819	66 192	133 029	7 521	4 596	17 015	8 454	33 304
Andre tap/(gevinster)/(inntekter) - netto	(277)	-	(4 231)	(276)	(10 014)	(2 167)	(953)	(1 920)	(11 578)	(42 615)
Driftsresultat	19 326	13 079	37 572	12 399	74 954	(17 802)	865	(46 933)	(14 864)	(11 152)
Netto finansposter	(5 387)	(7 461)	(12 517)	(13 355)	(28 165)	18 338	5 756	20 267	1 873	36 145
Resultat før skatt for videreført virksomhet	13 939	5 618	25 055	(956)	46 789	536	6 621	(26 666)	(12 991)	24 993
Resultat før skatt for avviklet virksomhet	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultat før skatt	13 939	5 618	25 055	(956)	46 789	536	6 621	(26 666)	(12 991)	24 993
Driftsresultat før avskrivninger	49 075	46 602	99 391	78 591	207 983	(10 281)	5 461	(29 918)	(6 410)	22 152
Annen informasjon										
Eiendeler	1 513 198	1 555 360	1 513 198	1 555 360	1 530 684	33 456	496 420	33 456	496 420	121 819
Forpliktelser	999 128	1 070 504	999 128	1 070 504	1 030 307	454 873	678 126	454 873	678 126	578 547
Investeringer i perioden	29 368	14 813	43 872	22 570	44 603	496	1 252	4 989	3 724	18 100

SEGMENTINFORMASJON

	ELIMINERINGER					HURTIGRUTEN KONSERN				
	2. kvartal 2007	2. kvartal 2006	Hittil i år 2007	Hittil i år 2006	Året 2006	2. kvartal 2007	2. kvartal 2006	Hittil i år 2007	Hittil i år 2006	Året 2006
Salgsinntekter	(21 759)	(3 043)	(27 892)	(3 043)	(25 684)	881 353	868 610	1 363 889	1 204 488	2 694 382
Kontraktsinntekter	-	-	-	-	-	206 095	198 462	501 153	371 021	807 525
Sum driftsinntekter	(21 759)	(3 043)	(27 892)	(3 043)	(25 684)	1 087 448	1 067 072	1 865 042	1 575 509	3 501 907
Personalkostnader	-	-	-	-	-	343 832	351 035	679 265	588 258	1 345 822
Andre driftskostnader	(21 759)	(3 043)	(27 892)	(3 043)	(25 684)	489 066	476 924	937 221	768 192	1 634 047
Av- og nedskrivninger	-	-	-	-	-	116 145	120 587	234 418	196 732	440 187
Andre tap/(gevinster)/(inntekter) - netto	-	-	-	-	-	(2 572)	(953)	(23 587)	(11 854)	(52 629)
Driftsresultat	-	-	-	-	-	140 977	119 479	37 725	34 181	134 480
Netto finansposter	-	-	-	-	-	(38 725)	(28 186)	(71 432)	(35 161)	(105 414)
Resultat før skatt for videreført virksomhet	-	-	-	-	-	102 252	91 293	(33 707)	(980)	29 066
Resultat før skatt for avviklet virksomhet	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultat før skatt	-	-	-	-	-	102 252	91 293	(33 707)	(980)	29 066
Driftsresultat før avskrivninger	-	-	-	-	-	257 122	240 066	272 143	230 913	574 667
Annen informasjon										
Eiendeler						7 984 789	7 727 200	7 984 789	7 727 200	7 521 783
Forpliktelser						6 299 789	6 002 025	6 299 789	6 002 025	5 832 865
Investeringer i perioden						654 248	30 940	706 736	105 421	211 247

SEGMENTINFORMASJON - PROFORMA

	ELIMINERINGER					HURTIGRUTEN KONSERN				
	2. kvartal 2007	2. kvartal 2006	Hittil i år 2007	Hittil i år 2006	Året 2006	2. kvartal 2007	2. kvartal 2006	Hittil i år 2007	Hittil i år 2006	Året 2006
Salgsinntekter	(21 759)	(3 043)	(27 892)	(3 043)	(25 684)	881 353	868 610	1 363 889	1 331 236	2 820 987
Kontraktsinntekter	-	-	-	-	-	206 095	198 462	501 153	456 851	893 498
Sum driftsinntekter	(21 759)	(3 043)	(27 892)	(3 043)	(25 684)	1 087 448	1 067 072	1 865 042	1 788 087	3 714 485
Personalkostnader	-	-	-	-	-	343 832	351 035	679 265	703 235	1 460 799
Andre driftskostnader	(21 759)	(3 043)	(27 892)	(3 043)	(25 684)	489 066	476 924	937 221	897 784	1 763 639
Av- og nedskrivninger	-	-	-	-	-	116 145	120 587	234 418	231 812	475 267
Andre tap/(gevinster)/(inntekter) - netto	-	-	-	-	-	(2 572)	(953)	(23 587)	(11 854)	(52 629)
Driftsresultat	-	-	-	-	-	140 977	119 479	37 725	(32 890)	67 409
Netto finansposter	-	-	-	-	-	(38 725)	(28 186)	(71 432)	(59 548)	(129 801)
Resultat før skatt for videreført virksomhet	-	-	-	-	-	102 252	91 293	(33 707)	(92 438)	(62 392)
Resultat før skatt for avviklet virksomhet	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultat før skatt	-	-	-	-	-	102 252	91 293	(33 707)	(92 438)	(62 392)
Driftsresultat før avskrivninger	-	-	-	-	-	257 122	240 066	272 143	198 922	542 676
Annen informasjon										
Eiendeler						7 984 789	7 727 200	7 984 789	7 727 200	7 521 783
Forpliktelser						6 299 789	6 002 025	6 299 789	6 002 025	5 832 865
Investeringer i perioden						654 248	30 940	706 736	110 273	216 099

SEGMENTINFORMASJON

	ELIMINERINGER					HURTIGRUTEN KONSERN				
	2. kvartal 2007	2. kvartal 2006	Hittil i år 2007	Hittil i år 2006	Året 2006	2. kvartal 2007	2. kvartal 2006	Hittil i år 2007	Hittil i år 2006	Året 2006
Salgsinntekter	(21 759)	(3 043)	(27 892)	(3 043)	(25 684)	881 353	868 610	1 363 889	1 204 488	2 694 382
Kontraktsinntekter	-	-	-	-	-	206 095	198 462	501 153	371 021	807 525
Sum driftsinntekter	(21 759)	(3 043)	(27 892)	(3 043)	(25 684)	1 087 448	1 067 072	1 865 042	1 575 509	3 501 907
Personalkostnader	-	-	-	-	-	343 832	351 035	679 265	588 258	1 345 822
Andre driftskostnader	(21 759)	(3 043)	(27 892)	(3 043)	(25 684)	489 066	476 924	937 221	768 192	1 634 047
Av- og nedskrivninger	-	-	-	-	-	116 145	120 587	234 418	196 732	440 187
Andre tap/(gevinster)/(inntekter) - netto	-	-	-	-	-	(2 572)	(953)	(23 587)	(11 854)	(52 629)
Driftsresultat	-	-	-	-	-	140 977	119 479	37 725	34 181	134 480
Netto finansposter	-	-	-	-	-	(38 725)	(28 186)	(71 432)	(35 161)	(105 414)
Resultat før skatt for videreført virksomhet	-	-	-	-	-	102 252	91 293	(33 707)	(980)	29 066
Resultat før skatt for avviklet virksomhet	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultat før skatt	-	-	-	-	-	102 252	91 293	(33 707)	(980)	29 066
Driftsresultat før avskrivninger	-	-	-	-	-	257 122	240 066	272 143	230 913	574 667
Annen informasjon										
Eiendeler						7 984 789	7 727 200	7 984 789	7 727 200	7 521 783
Forpliktelser						6 299 789	6 002 025	6 299 789	6 002 025	5 832 865
Investeringer i perioden						654 248	30 940	706 736	105 421	211 247

SEGMENTINFORMASJON - PROFORMA

	ELIMINERINGER					HURTIGRUTEN KONSERN				
	2. kvartal 2007	2. kvartal 2006	Hittil i år 2007	Hittil i år 2006	Året 2006	2. kvartal 2007	2. kvartal 2006	Hittil i år 2007	Hittil i år 2006	Året 2006
Salgsinntekter	(21 759)	(3 043)	(27 892)	(3 043)	(25 684)	881 353	868 610	1 363 889	1 331 236	2 820 987
Kontraktsinntekter	-	-	-	-	-	206 095	198 462	501 153	456 851	893 498
Sum driftsinntekter	(21 759)	(3 043)	(27 892)	(3 043)	(25 684)	1 087 448	1 067 072	1 865 042	1 788 087	3 714 485
Personalkostnader	-	-	-	-	-	343 832	351 035	679 265	703 235	1 460 799
Andre driftskostnader	(21 759)	(3 043)	(27 892)	(3 043)	(25 684)	489 066	476 924	937 221	897 784	1 763 639
Av- og nedskrivninger	-	-	-	-	-	116 145	120 587	234 418	231 812	475 267
Andre tap/(gevinster)/(inntekter) - netto	-	-	-	-	-	(2 572)	(953)	(23 587)	(11 854)	(52 629)
Driftsresultat	-	-	-	-	-	140 977	119 479	37 725	(32 890)	67 409
Netto finansposter	-	-	-	-	-	(38 725)	(28 186)	(71 432)	(59 548)	(129 801)
Resultat før skatt for videreført virksomhet	-	-	-	-	-	102 252	91 293	(33 707)	(92 438)	(62 392)
Resultat før skatt for avviklet virksomhet	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultat før skatt	-	-	-	-	-	102 252	91 293	(33 707)	(92 438)	(62 392)
Driftsresultat før avskrivninger	-	-	-	-	-	257 122	240 066	272 143	198 922	542 676
Annen informasjon										
Eiendeler						7 984 789	7 727 200	7 984 789	7 727 200	7 521 783
Forpliktelser						6 299 789	6 002 025	6 299 789	6 002 025	5 832 865
Investeringer i perioden						654 248	30 940	706 736	110 273	216 099

NOTER

Note 1 Regnskapsprinsipper

Delårsregnskapet for konsernet inkluderer Hurtigruten ASA med datterselskaper og tilknyttede selskaper. Delårsregnskapet er avlagt i samsvar med IAS 34 om delårsrapportering. Delårsregnskapet inneholder ikke alle opplysninger som vil fremgå av et årsregnskap avlagt i samsvar med alle aktuelle IFRS-standarder.

Årsrapporten for konsernet for 2006 kan fås ved henvendelse til selskapets hovedkontor eller på www.hurtigruten.com. En beskrivelse av de regnskapsprinsipper som er benyttet i delårsregnskapet finnes i regnskapsprinsipppoten i årsrapporten for 2006.

Ved utarbeidelse av delårsregnskapet har det vært benyttet estimater og forutsetninger som har påvirket eiendeler, gjeld, inntekter og kostnader. Faktiske tall kan avvike fra benyttede estimater.

Note 2 Opplysninger om segment

Som følge av endringer i konsernets interne styrings- og rapporteringsstruktur er segmentrapporteringen endret fra 1. januar 2007. Tidligere år har underkonsernet Bergenske reisebyrå og Hurtigruten Hotels AS vært rapportert under forretningsområdet Reiseliv. Fra og med 01.01.07 er nevnte selskaper rapportert under forretningsområdet Øvrig virksomhet. Informasjon for tidligere perioder er omarbeidet for sammenligningsformål

Note 3 Proforma sammenligningstall som følge av fusjon

Hurtigruten ASA er et resultat av fusjon mellom Ofotens og Vesteraalens Dampskipsselskap ASA og Troms Fylkes Dampskipsselskap ASA ("TFDS"), med førstnevnte som overtakende. I de formelle tallene er TFDS medtatt fra det tidspunkt bestemmende innflytelse ble oppnådd (1. mars 2006). Etter regnskapsloven og IFRS er det krav om å utarbeide proforma sammenligningstall mot tidligere perioder.

Det er gjort følgende forutsetninger ved utarbeidelsen av proforma sammenligningstall:

- 100 % av TFDS konsernets resultat og balanse er konsolidert. Det samme gjelder nye datterselskaper som følge av fusjonen.
- Allokering av merverdier er beregnet til verdi på overtagelsestidspunktet og henført til identifiserte materielle og immaterielle poster.
- Overtakelsen av TFDS er 100 % egenkapitalfinansiert.

Note 4 Endring av regnskapsprinsipp

Konsernet har valgt å gjøre bruk av IAS 19 (Amendment) knyttet til regnskapsmessig behandling av pensjonsforpliktelser (estimataavvik). Tidligere år er estimataavvik ført i "korridor" og tatt over antatt opptjeningstid. Fra og med 2006 er estimataavvik ført direkte mot egenkapitalen. Virkning av endret prinsipp er i fjerde kvartal 2006 tatt direkte mot egenkapitalen.

Periodisk vedlikehold er etter krav i henhold til IFRS presentert under "avskrivninger". Disse kostnadene var tidligere klassifisert under "andre driftskostnader". Endringene er gjennomført i fjerde kvartal 2006, og påvirker også tidligere perioder i 2006. Periodisk vedlikehold er reklassifisert etter samme prinsipp i sammenligningstallene for 2006.

Prinsipp for periodisering av kontraktsinntektene for forretningsområdet Ferje & Hurtigbåt er endret med virkning fra 01.01.07. Inntektsføring av kontraktsinntekter er endret slik at disse har mindre sesongvariasjoner. Effekten av disse endringene er en forverring av resultatet på 8 millioner kroner sammenlignet med 2. kvartal 2006 (3 millioner forbedring akkumulert). Sammenligningstallene er ikke omarbeidet.