



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 993 205 117
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: TORGHATTEN NORD AS
Forretningsadresse: Kirkegata 4
9008 TROMSØ

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Torkild Torkildsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 23.03.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 27.07.2022



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2020 | 2019 |
|--|-------|----------------------|----------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Inntekter | | | |
| Salgsinntekt | 3 | 1 683 528 000 | 1 738 596 000 |
| Annen driftsinntekt | | 55 171 000 | 2 970 000 |
| Sum inntekter | | 1 738 699 000 | 1 741 567 000 |
| Kostnader | | | |
| Varekostnad | | 493 952 000 | 507 160 000 |
| Lønnskostnad | 4, 10 | 515 945 000 | 518 296 000 |
| Avskrivning | 5 | 202 447 000 | 174 651 000 |
| Annen driftskostnad | 4 | 152 871 000 | 243 540 000 |
| Sum kostnader | | 1 365 215 000 | 1 443 648 000 |
| Driftsresultat | | 373 484 000 | 297 919 000 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Renteinntekt fra foretak i samme konsern | | 1 697 000 | 750 000 |
| Annen finansinntekt | 7 | 2 150 000 | 6 805 000 |
| Sum finansinntekter | | 3 847 000 | 7 555 000 |
| Annen finanskostnad | 7 | 54 393 000 | 65 642 000 |
| Sum finanskostnader | | 54 393 000 | 65 642 000 |
| Netto finans | | -50 546 000 | -58 087 000 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | 322 938 000 | 239 832 000 |
| Skattekostnad på ordinært resultat | 8 | 71 098 000 | 52 926 000 |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | 8 | 251 840 000 | 186 906 000 |
| Årsresultat | | 251 840 000 | 186 906 000 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Ordinært utbytte | 2 | | 90 000 000 |
| Konsernbidrag | 2 | 150 000 000 | |
| Overføringer annen egenkapital | 2 | 101 840 000 | 96 906 000 |
| Sum overføringer og disponeringer | | 251 840 000 | 186 906 000 |



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2020 | 2019 |
|---------------------|-------------|-------------|-------------|
|---------------------|-------------|-------------|-------------|



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2020 | 2019 |
|--|--------|----------------------|----------------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Varige driftsmidler | | | |
| Maskiner og anlegg | 5 | 2 704 000 | 37 587 000 |
| Skip, rigger, fly og lignende | 5, 14 | 2 819 120 000 | 2 640 832 000 |
| Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner ol | 5 | 14 152 000 | 15 839 000 |
| Sum varige driftsmidler | | 2 835 976 000 | 2 694 257 000 |
| Finansielle anleggsmidler | | | |
| Investering i datterselskap | 6 | 110 000 | 110 000 |
| Lån til foretak i samme konsern | 16 | 100 000 000 | 20 000 000 |
| Andre fordringer | 10, 12 | | 5 260 000 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 100 110 000 | 25 370 000 |
| Sum anleggsmidler | | 2 936 086 000 | 2 719 627 000 |
| Omløpsmidler | | | |
| Varer | | | |
| Sum varer | 9, 14 | 21 634 000 | 23 432 000 |
| Fordringer | | | |
| Kundefordringer | 14, 16 | 69 884 000 | 49 866 000 |
| Andre fordringer | 12 | 31 885 000 | 277 801 000 |
| Sum fordringer | | 101 769 000 | 327 668 000 |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | 11, 18 | 784 361 000 | 392 108 000 |
| Sum omløpsmidler | | 907 764 000 | 743 208 000 |
| SUM EIENDELER | | 3 843 850 000 | 3 462 835 000 |

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2020 | 2019 |
|--|---------------|----------------------|----------------------|
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital | 2, 17 | 40 000 000 | 40 000 000 |
| Sum innskutt egenkapital | | 40 000 000 | 40 000 000 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Annen egenkapital | 2 | 924 689 000 | 832 174 000 |
| Sum opptjent egenkapital | | 924 689 000 | 832 174 000 |
| Sum egenkapital | | 964 689 000 | 872 174 000 |
| Gjeld | | | |
| Langsiktig gjeld | | | |
| Utsatt skatt | 8 | 239 844 000 | 208 189 000 |
| Andre avsetninger for forpliktelser | 13 | 248 452 000 | |
| Sum avsetninger for forpliktelser | | 488 295 000 | 208 189 000 |
| Annen langsiktig gjeld | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 12, 14, 15 | 1 875 737 000 | 1 850 055 000 |
| Sum annen langsiktig gjeld | | 1 875 737 000 | 1 850 055 000 |
| Sum langsiktig gjeld | | 2 364 033 000 | 2 058 244 000 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | | | 200 000 000 |
| Leverandørgjeld | 16 | 57 737 000 | 66 267 000 |
| Betalbar skatt | 8 | | 8 183 000 |
| Skyldige offentlige avgifter | | 57 774 000 | 46 179 000 |
| Annen kortsiktig gjeld | 12, 16 | 399 617 000 | 211 787 000 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 515 128 000 | 532 416 000 |
| Sum gjeld | | 2 879 161 000 | 2 590 661 000 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 3 843 850 000 | 3 462 835 000 |



Oppdatert årsregnskap 2020 THN korrekt signatur.pdf

Signers:

| Name | Method | Date |
|---------------------------|---------------|------------------------|
| Lund, Øyvind | BANKID_MOBILE | 2021-04-09 16:01 GMT+2 |
| Torkildsen, Torkild Johan | BANKID_MOBILE | 2021-04-09 16:05 GMT+2 |
| Markussen, Bjørn-Tore | BANKID | 2021-04-09 17:17 GMT+2 |
| Guldberg, Jan-Roger | BANKID_MOBILE | 2021-04-09 19:16 GMT+2 |
| Granheim, Roger | BANKID | 2021-04-09 19:37 GMT+2 |
| Alexandersen, Stig Rune | BANKID_MOBILE | 2021-04-10 19:20 GMT+2 |
| Willumsen, Svein Robert | BANKID_MOBILE | 2021-04-12 12:13 GMT+2 |
| Herigstad-Olsen, Stein A | BANKID_MOBILE | 2021-04-12 19:17 GMT+2 |

This document package contains:

- Front page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



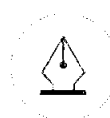
This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
6A5EFB2EDACE4DABAB2895DA1C931FDB

BRØNNØYSUNDREGISTRERNE | 2022 | 04 | 27 | 14:13



Årsrapport 2020



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
6A5EFB2EDACE4DABAB2895DA1C931FDB

Årsberetning 2020

Torghatten Nord AS

Adresse: Kirkegata 4, 9291 Tromsø
Org.nr: 993 205 117 MVA

Virksomhetens art og tilholdssted

Torghatten Nord AS er et heleid datterselskap av Torghatten ASA, og inngår i Torghatten-konsernet. Virksomhetens hovedkontor er lokalisert i Tromsø med avdelingskontorer på Stokmarknes og Os.

Selskapet er en ledende aktør innenfor ferje- og hurtigbåttrafikk med hovedvekt i fylkene Troms og Finnmark og Nordland hvor vi har store markedsandeler. I Møre og Romsdal opereres en ferjekontrakt på fylkesveg 212 – Utasundsambandet og i Vestland hvor vi opererer kontrakten for ferjeforbindelsen Halhjem – Sandvikvåg på E-39 som landets tredje største ferjesamband. Største kunder og oppdragsgivere er Statens Vegvesen samt fylkeskommunene Troms og Finnmark, Nordland og Møre og Romsdal. Selskapet hadde 720 faste ansatte i tillegg til et betydelig antall arbeidstakere i sommersesongen som ferievikarer og som ekstrahjelp for trafikkavvikling i de større ferjesambandene.

Driftsåret 2020

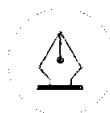
Gjennom året er det operert kontraktsfestede ferje - og hurtigbåtsamband på 18 forskjellige kontrakter med 38 ferjer og 7 lokal – og hurtigbåter, hvorav 2 er innleide fartøy på bareboat avtale fra Nordland Fylkeskommune.

Det er levert stabil og forutsigbar drift gjennom året i samsvar med fastsatte kontraktuelle forpliktelser. Selskapet oppfatter også å ha et godt og konstruktivt samarbeid med våre oppdragsgivere der vi gjennom løpende dialog leverer solide tjenester til beste for brukerne.

Sikker drift i alle ledd er avgjørende for selskapets omdømme og for videre vekst. Vi måles kontinuerlig av våre trafikanter, oppdragsgivere og av relevante myndigheter. Forbedringsarbeidet gjøres kontinuerlig og på langsiktig basis. Gjennom 2020 har vi hatt stor oppmerksomhet på operasjonelle forbedringer for å sikre konkurransekraft i kommende anbudskonkurranser. Det samme gjelder teknologiskiftet i næringen som vil resultere i justerte driftsformer og krav til ny og annen kompetanse både for sjø – og landansatte.

Arbeid med forbedring innenfor helse, miljø og sikkerhet har kontinuerlig fokus i selskapet. Langsiktig solid arbeid har gitt lavere sykefravær i 2020, og vi noterer et fravær som er det laveste i selskapets historie. Reduksjon av skader på eget personell har hatt høyeste prioritet gjennom året, og vi registrerer en positiv utvikling sammenlignet med 2019. Personskader og andre uønskede hendelser som påvirker driften vil fortsatt ha høyt fokus med den klare intensjon å oppnå redusert antall hendelser.

Covid-19 pandemien har satt sitt preg på driften av både ferjer og hurtigbåter selv om ruteproduksjonen har vært gjennomført som i normalår. Sentrale myndigheters nedstenging av samfunnet medio mars medførte umiddelbare tiltak også i vår drift. Kafedriften ble nedstengt, rutiner for billettering endret og økt renhold innført både i passasjer – og mannskapsområder om bord. Smittevernustyr ble utplassert om bord og på kontorene samt at det ble åpnet for bruk av hjemmekontor for landansatte.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
6A5EFB2EDACE4DABAB2895DA1C931FDB

Det har siden pandemiutbruddet vært et tett og godt samarbeid internt i konsernet og gjennom næringens bransjeorganisasjoner knyttet til både utvikling og oppfølging av smittevernstiltak. En god dialog med både helsemyndigheter og oppdragsgivere har gjort at anbefalinger er fulgt opp, og vi kan konstatere at selskapet har hatt svært få tilfeller av smitte, både på eget personell og for sporbar smitte på fartøyene.

Trafikkutviklingen har siden smitteutbruddet avveket ganske betydelig i forhold til et normalår. Så vel sentrale reiserestriksjoner som tiltak iverksatt etter lokale smitteutbrudd har i perioder påvirket trafikken i betydelig grad. De derav følgende negative økonomiske konsekvenser er håndtert gjennom kontraktens reguleringsmekanismer med statens Vegvesen og de respektive fylkeskommuner. For cateringvirksomheten som i de fleste samband ikke er kontraktsregulert har imidlertid selskapet betydelig inntektsbortfall og vesentlig dårligere resultater enn budsjettet.

Som følge av nedstenging og redusert passasjertrafikk har det innenfor catering vært permitterte ansatte siden mars 2020. For øvrig del av driften har Covid-19 pandemien ikke medført permitteringer eller oppsigelser i selskapet.

Styret er tilfreds med selskapets resultater i 2020 og konstaterer at det kontinuerlige forbedringsarbeidet gir resultater.

Nye kontrakter

Torghatten Nord AS har en strategi som tilsier at vi skal delta aktivt i anbudskonkurranser for ferje og hurtigbåtdrift med hovedfokus på vårt definerte hjemmemarked.

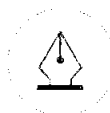
Selskapet har i 2020 deltatt i flere anbudskonkurranser i Møre og Romsdal og i Nordland. I Møre og Romsdal er kontrakt for Utasundsambandet vunnet og operasjonen videreføres derved frem til 31. desember 2028. Samme kontrakt omfatter også forbindelsen Brattvåg - Dryna som har oppstart 1. januar 2023.

I Nordland er det i 2020 utlyst flere ferjekontrakter, og Torghatten Nord har befestet posisjonen som den ledende ferjeoperatøren i fylket gjennom å vinne følgende kontrakter;

- Svolvær – Skrova – Skutvik for perioden 1. januar 2021 til 31. januar 2023
- Ferje i Røddøybassenget for perioden 1. januar 2021 til 31. januar 2024
- Ferjeruter i Meløy og Gildeskål (to samband) for perioden 1. januar 2021 til 31. januar 2024
- Finnvik – Digermulen for perioden 1. januar 2021 til 31. desember 2024.

Samtlige kontrakter har opsjoner av varierende lengde.

I Nordland har kontrakt for ferjesambandet Festvåg – Misten vært utlyst, men dessverre leverte annen tilbyder lavere pris og vant kontrakten fra 1. januar 2021. Riksvegkontrakaten for Bognes – Skarberget og Drag – Kjøpsvik ble utlyst av Statens vegvesen i desember 2020, og ved kontraktstildeling i februar 2021 leverte annen tilbyder laveste pris og vant konkurransen. I Troms og Finnmark deltok selskapet i konkurransen om kontrakt for drift av Lyngensambandene, men et konkurrerende rederi som hadde den utgående kontrakten leverte laveste pris og fikk fornyet kontakt.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
6A5EFB2EDACE4DABAB2895DA1C931FDB

For hurtigbåt har flere kontrakter vært utlyst i Nordland, vesentlig basert på bareboat kontrakter der Nordland fylke eier materiellet. Av disse er kun korttidskontrakt for Helgelandspendelen vunnet, og innretningen var slik at vi valgte å benytte underleverandør for driftsperioden på 6 måneder.

Kjøp og salg av fartøy

I forbindelse med oppstart av hurtigbåtkontrakt i Bodø - nærområde ble ny hurtigbåt kontrahert ved Oma Baatbyggeri AS på Stord. Fartøyet, ms Børtind, ble levert i juni 2020 og satt i drift umiddelbart. Driftserfaringene med fartøyet er gode og i tråd med forutsetningene. Ms Ofoten er lagt som reservefartøy og ms Salten ligger ute for salg. Hurtigbåter som ms Salten er kun salgbar til utlandet, og pandemien har gjort at markedet i praksis ikke har fungert gjennom året.

Ved anbudsutlysning av Lyngensambandene ble det inngått avtale med Bjørklids Ferjerederi om kjøp av de tre fartøyene som opererte sambandet. Bjørklids Ferjerederi var underleverandør for begge samband frem til 31.12.2020. Avtalen innebar kjøp av fartøyene mf Lyngen (2002) ex Jæggevarre, mf Trondenenes (1982) ex. Goalsevarre og mf Bjarkøy (1979) ex. Vaggasvarre. Fartøyene passer godt inn i selskapets fartøysportefølje og to er allerede disponert inn i nye kontrakter.

Miljø

Vi jobber kontinuerlig med reduksjon av utslipp til sjø og luft gjennom ulike tiltak. Alle fartøyer har utstyr og planer for å håndtere utslipp til sjø dersom dette skulle inntreffe. I forbindelse med selskapets ruteproduksjon forbrukes marin gassolje, biodiesel og LNG som drivstoffkilde på fartøyene. Selskapet har redusert utslipp til sjø og luft ved konkrete tiltak. Det benyttes kun drivstoff med lavsvovel, drivstofføkonomisk ruteproduksjon og kontinuerlig måling av forbruk er noen av de konkrete tiltak som kontinuerlig følges opp. Faste rutine med månedlig driftsrapport viser fartøyenes forbruk i liter, og avvik følges opp.

Hybridisering av dieselferjer og innfasing av nye gass/hybrid fartøy i Bjørnafjordsambandet i 2019 gir målbare utslippsreduksjoner. Implementering av måleutstyr for forbruks-optimalisering er videreført i 2020, og rutiner for oppfølging av avvik er etablert. I tillegg er det i forbindelse med verkstedopphold påført nytt bunkersbesparende bunnstoff på flere fartøy. Forbruksreduksjoner av begge tiltak er interessant og følges opp med tanke på utrulling på flere fartøy.

Fokus på miljøavtrykk ved ny- og ombyggingsprosjekter har gitt mulighet til ekstern finansiering ved bruk av «grønne» lån hvor miljøeffekter er verifisert av eksterne tredjepart. I 2020 er Bjørnafjordferjene samt øvrige fartøy som er hybridisert innvilget slik finansiering.

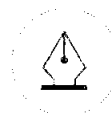
Miljøsertifisering

Selskapet er miljøsertifisert etter ISO 14001 standard. Sertifiseringen har bidratt med å tilpasse og delvis utarbeide rutiner og prosedyrer for økt miljøfokus i daglig operasjon.

Økonomi

Omsetningen i selskapet ble på MNOK 1 738,7 som er en nedgang på MNOK 2,9 sammenlignet med foregående år. Årsregnskapet for 2020 viser et overskudd etter skatt på MNOK 251,8 som er en økning på MNOK 65 sammenlignet med 2019. Av årsresultatet overføres MNOK 150 som konsernbidrag og MNOK 101,8 til annen egenkapital.

Bokført egenkapital pr. 31.12.2020 var MNOK 964,7 hvilket tilsvarer en egenkapital i prosent av total kapital på 25,1 %. Selskapets gjeldsbetjeningsevne vurderes som god.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
6A5EFB2EDACE4DABAB2895DA1C931FDB



Styret mener årsregnskapet gir en korrekt oversikt over selskapets eiendeler, gjeld, resultat og finansielle stilling.

Kapitalstruktur

Selskapet har en handlingsplan for en solid kapitalstruktur. Av en total kapital på MNOK 3 843,9 er MNOK 41,6 innskutt egenkapital, mens opptjent egenkapital utgjør MNOK 923,7. Egenkapitalandelen følges tett opp av selskapet.

Finansiell risiko

Overordnet om målsetting og strategi

Selskapet er noe eksponert for finansiell risiko. Målsettingen er å dempe denne i størst mulig grad i forhold til den enkelte kontrakt. Nåværende strategi innbefatter bruk av finansielle instrumenter som et ledd i sikring av kontantstrømmer, og denne er gjenstand for løpende vurdering.

Valuta- og renterisiko

Selskapet er gjennom driften lavt eksponert for endringer i valutakurser. Gjennom reguleringsmekanismer i kontrakter med oppdragsgivere er selskapet i all hovedsak dekket for de valuta-, drivstoff- og renterisikoene som er knyttet til ordinær drift. I den grad det identifiseres udekket risiko, benytter selskapet seg av finansielle instrumenter til sikring.

Kredittrisiko

Risiko for tap på fordringer er vurdert som lav og selskapet har ikke hatt vesentlige tap på fordringer. Det er ikke inngått avtaler om motregning eller andre finansielle instrumenter som reduserer kredittrisikoen.

Likviditetsrisiko

Sesongmessige svingninger innvirker på likviditetsstrømmene der vi opererer med nettoanbud, og selskapet har løpende rapportering på likviditet. Likviditeten har vært god gjennom året.

Markedsrisiko

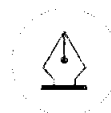
Selskapets inntekter kommer i hovedsak fra faste kontrakter og gjennom løpende billettinntekter fra de som benytter våre tjenester. Selskapet har relativt liten påvirkning på billettinntekter, og redusert reiseaktivitet vil i liten grad påvirke inntektsstrømmene. Oppdragsgivernes overgang fra netto til bruttokontrakter har redusert risikoen, men på de kontrakter der vi fortsatt har inntektsrisiko følges trafikktviklingen nøye og behovet for korrigerende tiltak vurderes fortløpende.

I anbudskonkurranser deltar selskapet på lik linje med konkurrenter, og det foreligger risiko for at kontrakter kan bortfalle i forbindelse med anbudsprosesser.

Arbeidsmiljø og personale

Torghatten Nord AS sysselsatte 720 faste ansatte i 2020. Det foretas i tillegg oppbemanning av ca 300 personer som ferievikarer og sesongansatte i perioden mai til september. Samlet gjør det at selskapet fremstår som en betydelig arbeidsgiver i vårt område.

Helse, miljø og sikkerhetsarbeidet er organisert i henhold til forskrifter for sjø og land. Alle 6 pålagte møter i arbeidsmiljøutvalget (AMU) er gjennomført og i tillegg er verneombud engasjert i forebyggende arbeid. Det utarbeides månedlige HMS rapporter som ledsaget av leders vurdering distribueres til samtlige fartøyer og via selskapets intranett. Selskapet har stor oppmerksomhet på HMS arbeidet og gjennomfører kontinuerlige forbedringstiltak. Resultatgraden måles fortløpende mot søsterselskaper i konsernet og mot øvrige selskaper i bransjen gjennom offentlig statistikkmateriale.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
6A5EFB2EDACE4DABAB2895DA1C931FDB

Sykefraværet i 2020 var 5,7 %, som er en betydelig nedgang fra 2019 på 0,3 %. Videre oppfølging av fraværet vil fortsatt være en prioritert oppgave i 2021.

Selskapet har nulltoleranse på rusmiddelmisbruk. Som ledd i selskapets rusmiddelpolitikk gjennomføres det jevnlig uanmeldt rustesting.

Arbeidsmiljøet vurderes som godt, og samarbeidet med de ansattes organisasjoner har gjennom året vært konstruktivt og bidratt positivt til driften.

Likestilling og diskriminering

Selskapet er en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn. Det er i styrende dokumentasjon innarbeidet forhold rundt likestilling for å sikre at det ikke forekommer forskjellsbehandling i saker som eksempelvis lønn, avansement og rekruttering. Vi rekrutterer imidlertid i yrkesgrupper der menn tradisjonelt har vært og fortsatt er overrepresentert, men gjennom lærlinge- og kadettordningene forsøker vi så langt som mulig å bidra til bedre kjønnsbalanse.

Den totale kvinneandelen av selskapets ansatte er på om lag 17 %. I hovedsak er det i administrasjonen, catering og lærlinger hvor det er kvinnelige ansatte. Selskapet ønsker å ha en balansert sammensetning av kvinner og menn på alle nivåer i selskapet.

Diskrimineringslovens formål er å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter og å hindre diskriminering på grunn av nedsatt funksjonsevne, nasjonalitet, hudfarge, seksuell orientering, språk, religion eller livssyn. Selskapet har som mål å være en arbeidsplass hvor diskriminering ikke forekommer verken i forhold til ansatte, søkere, kunder og samarbeidspartnere. Vi arbeider for å utforme og tilrettelegge de fysiske forholdene slik at virksomhetens ulike funksjoner kan benyttes av flest mulig. For arbeidstakere eller arbeidssøkere med nedsatt funksjonsevne foretas det individuell tilrettelegging av arbeidsplass og arbeidsoppgaver der dette er forenelig med selskapets ansvar for passasjerenes sikkerhet ombord.

Fremtidig utvikling

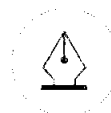
Torghatten Nord AS har siden etableringen vunnet flere anbud for en rekke samband. Selskapets økonomi er sunn og solid, og basert på dette har vi hatt mulig til å utvide mulighetsrommet for nye anbud. Selskapet vil opprettholde og ytterligere forsterke sin posisjon innen ferje- og hurtigbåtdrift gjennom videre deltagelse i anbud der dette ansees som hensiktsmessig.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapsloven § 3-3a bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er til stede. Selskapet har lønnsom drift og drives innenfor forsvarlige økonomiske rammer med en stor grad av forutsigbarhet med hensyn til fremtidige inntekter innenfor enkelte forretningsområder. Til grunn for dette ligger også budsjett og prognoser for kommende perioder. Selskapet er i en sunn økonomisk og finansiell stilling.

Hendelser etter årsskiftet

Det forventes også i 2021 utlysning av flere anbudskontrakter i vårt hjemmemarked, både som selskapet opererer og hvor kontraktperiode inkl. opsjoner utløper samt kontrakter driftet av andre rederier. Dette gjelder spesielt i Nordland fylke, og hvor oppdragsgiver synes å ha valgt en strategi med korttidskontrakter i første omgang.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
6A5EFB2EDACE4DABAB2895DA1C931FDB



Etter gjennomført anbudskonkurranse er Torghatten Nord tildelt 5 årskontrakt for driften av Nesnasambandene med to fartøy og oppstart 1. juni 2021. Det er videre levert tilbud for driften av sesongsambandet Andenes – Gryllefjord fra og med sesongen 2021. Det foreligger foreløpig ikke resultat og tildeling av denne kontrakten.

Styret takker alle ansatte på sjø og land for den solide innsats som er utvist gjennom året som er gått.

Tromsø 23.03.2021

Roger Granheim
Styrets Leder

Stein Andre Herigstad-Olsen
Styrets nestleder

Bjørn Tore Markussen
Styremedlem

Øyvind Lund
Styremedlem

Svein Robert Willumsen
Ansattes representant

Stig Rune Alexandersen
Ansattes representant

Jan Roger Guldborg
Ansattes representant

Torkild Torkildsen
Adm. direktør



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
6A5EFB2EDACE4DABAB2895DA1C931FDB



Torghatten Nord AS

Resultatregnskap

| | Note | 2020 | 2019 |
|--|------|------------------|------------------|
| Driftsinntekter | | | |
| Salgsinntekt | 2 | 1 683 528 | 1 738 596 |
| Annen driftsinntekt | 13 | 55 171 | 2 970 |
| Sum driftsinntekter | | 1 738 699 | 1 741 566 |
| Driftskostnader | | | |
| Varekostnad | | 495 154 | 507 160 |
| Lønnskostnad | 3 | 515 945 | 518 296 |
| Annen driftskostnad | 3 | 151 668 | 243 540 |
| Sum driftskostnader før avskrivning | | 1 162 767 | 1 268 996 |
| Driftsresultat før avskrivning | | 575 932 | 472 570 |
| Avskrivning | 4 | 202 447 | 174 651 |
| Driftsresultat | | 373 485 | 297 919 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Annen renteinntekt konsern | 6 | 1 697 | 750 |
| Annen finansinntekt | 6 | 2 150 | 6 805 |
| Annen finanskostnad | 6 | 54 393 | 65 642 |
| Sum finansposter | | -50 546 | -58 087 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | 322 938 | 239 832 |
| Skattekostnad på ordinært resultat | 7 | 71 098 | 52 926 |
| Årets resultat | | 251 840 | 186 906 |
| Overføringer | | | |
| Avsatt utbytte | | - | 90 000 |
| Avsatt konsernbidrag | 1 | 150 000 | - |
| Overføring til annen egenkapital | 1 | 101 840 | 96 906 |
| Sum overføringer | | 251 840 | 186 906 |
| Resultat pr aksje | 8 | 2,55 | 3,51 |



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
6A5EFB2EDACE4DABAB2895DA1C931FDB

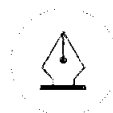


Torghatten Nord AS

Balanse

Eiendeler

| Anleggsmidler | Note | 2020 | 2019 |
|---|---------|------------------|------------------|
| Varige driftsmidler | | | |
| Anlegg under utførelse | 4,15 | - | 760 |
| Maskiner og anlegg | 4,15 | 2 704 | 36 826 |
| Skip og ferjer | 4,13,15 | 2 819 120 | 2 640 832 |
| Driftsløsøre, inventar, verktøy m.v. | 4,15 | 14 152 | 15 839 |
| Sum varige driftsmidler | | 2 835 976 | 2 694 257 |
| Finansielle anleggsmidler | | | |
| Investeringer i datterselskap | 5 | 110 | 110 |
| Lån til fortak i samme konsern | 12 | 100 000 | 20 000 |
| Pensjonsmidler | 9 | - | 5 260 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 100 110 | 25 370 |
| Sum anleggsmidler | | 2 936 086 | 2 719 627 |
| Omløpsmidler | | | |
| Lager av varer og annen beholdning | 10,15 | 21 634 | 23 432 |
| Fordringer | | | |
| Kundefordringer | 12,15 | 69 884 | 49 866 |
| Andre fordringer | 12 | 31 885 | 277 801 |
| Sum fordringer | | 101 768 | 327 668 |
| Kontanter og kontantekvivalenter | 11,17 | 784 361 | 392 108 |
| Sum finansielle investeringer og kontanter | | 784 361 | 392 108 |
| Sum omløpsmidler | | 907 763 | 743 208 |
| Sum eiendeler | | 3 843 850 | 3 462 835 |



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
6A5EFB2EDACE4DABAB2895DA1C931FDB



Torghatten Nord AS

Balanse

| Egenkapital og gjeld | Note | 2020 | 2019 |
|--|-------------|------------------|------------------|
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital | 1,20 | 40 000 | 40 000 |
| Annen innskutt egenkapital | | 1 597 | 1 597 |
| Sum innskutt egenkapital | | 41 597 | 41 597 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Annen egenkapital | 1 | 923 092 | 830 577 |
| Sum opptjent egenkapital | | 923 092 | 830 577 |
| Sum egenkapital | | 964 689 | 872 174 |
| Gjeld | | | |
| Avsetning for forpliktelser | | | |
| Pensjonsforpliktelser | 9 | - | - |
| Utsatt skatt | 7 | 239 844 | 208 189 |
| Andre avsetninger forpliktelser | 13 | 248 452 | - |
| Sum avsetning for forpliktelser | | 488 296 | 208 189 |
| Annen langsiktig gjeld | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 12,14,15,17 | 1 875 737 | 1 850 055 |
| Sum annen langsiktig gjeld | | 1 875 737 | 1 850 055 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 14,15,17 | - | 200 000 |
| Leverandørgjeld | 12 | 57 737 | 66 267 |
| Betalbar skatt | 7 | - | 8 183 |
| Skyldig offentlige avgifter | | 57 774 | 46 179 |
| Utbytte | | - | 90 000 |
| Avsatt konsernbidrag | | 186 813 | - |
| Annen kortsiktig gjeld | 12 | 212 804 | 121 787 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 515 128 | 532 417 |
| Sum gjeld | | 2 879 161 | 2 590 661 |
| Sum egenkapital og gjeld | | 3 843 850 | 3 462 835 |

Tromsø, 23.03.2021

Roger Granheim
Styrets leder

Stein Andre Herigstad-Olsen
Nestleder

Bjørn-Tore Markussen
Styremedlem

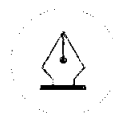
Øyvind Lund
Styremedlem

Stig Rune Alexandersen
Ansattes representant

Jan-Roger Guldborg
Ansattes representant

Svein Robert Willumsen
Ansattes representant

Torkild Torkildsen
Administrerende direktør



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

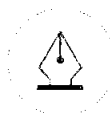
Document ID:
6A5EFB2EDACE4DABAB2895DA1C931FDB



Torghatten Nord AS

Kontantstrømoppstilling

| Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter | Note | 2020 | 2019 |
|---|-------------|-----------------|-----------------|
| Resultat før skattekostnad | | 322 938 | 239 832 |
| Betalte skatter | | -8 183 | -51 547 |
| Tap/gevinst ved salg av anleggsmidler | 4 | - | -24 408 |
| Ordinære avskrivninger | 4 | 202 447 | 174 651 |
| Endring i varelager | | 1 798 | -3 863 |
| Endring i kundefordringer | | -20 018 | 15 459 |
| Endring i leverandørgjeld | | -8 530 | 24 433 |
| Pensjonskostnad uten kontanteffekt | 9 | 5 260 | 612 |
| Endring i andre tidsavgrensingsposter | | 342 535 | 6 616 |
| Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter | | 838 247 | 381 786 |
| Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter | | | |
| Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler | 4 | - | 34 464 |
| Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler | 4 | -101 677 | -915 796 |
| Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter | | -101 677 | -881 332 |
| Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter | | | |
| Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld | | 155 500 | 400 072 |
| Innbetalinger ved opptak av ny kortsiktig gjeld | | - | 200 000 |
| Utbetalinger ved nedbetaling langsiktig gjeld | | -129 818 | -105 060 |
| Utbetaling ved nedbetaling av kortsiktig gjeld | | -200 000 | - |
| Innbetaling ved tilbakebetaling lån til konsernselskap | | 20 000 | 20 000 |
| Utbetaling ved lån til konsernselskap | | -100 000 | - |
| Utbetaling utbytte | | -90 000 | -60 000 |
| Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter | | -344 318 | 455 012 |
| Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter | | 392 252 | -44 534 |
| Kontanter og kontantekvivalenter 1.1. | | 392 109 | 436 643 |
| Kontanter og kontantekvivalenter 31.12. | | 784 361 | 392 109 |



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
6A5EFB2EDACE4DABAB2895DA1C931FDB



Torghatten Nord AS

Noter til regnskapet for 2020

Regnskapsprinsipper

Generelt

Årsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk.

Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på balansetidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden.

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk, samt fordringer med forfall senere enn ett år fra regnskapsårets utløp, er oppført som anleggsmidler. Øvrige eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er analoge kriterier lagt til grunn. Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi.

Endringer i regnskapsprinsipper 2020

Regnskapsprinsippene som er benyttet er konsistente med forrige årsregnskap, bortsett fra behandling av pensjon og offentlige tilskudd. Disse er endret som et ledd i å samordne regnskapsprinsippene i de ulike selskapene i konsernet.

Vurdering av ytelsespensjon er endret slik at kriteriene i IAS 19 er tatt til anvendelse. Overgangen innebærer at årets, samt tidligere estimatavvik er bokført mot egenkapitalen og at hele den reelle forpliktelsen på ytelsespensjonen fremgår av regnskapet pr. årsslutt.

Offentlige tilskudd er endret fra nettoføring til bruttoføring.

Kriterier for inntekts- og kostnadsføring

Driftsinntekter – herunder passasjerinntekter, godsfraktinntekter, andre driftsinntekter og kontraktsbetaling fra offentlig myndighet – er regnskapsført når det er sannsynlig at transaksjonen vil generere fremtidige økonomiske fordeler som vil tilflyte konsernet og beløpets størrelse kan estimeres pålitelig. Driftsinntekter er presentert fratrukket merverdiavgift og rabatter.

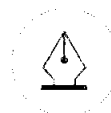
Inntektsføring av selskapets varesalg skjer på leveringstidspunktet. Kontraktsinntekter inntektsføres over kontraktsperioden.

Inntekter fra selskapets tjenesteyting inntektsføres i takt med utførelsen.

Faktiske utgifter til reparasjon og vedlikehold av skip og ferjer som ikke er å anse som påkostning, kostnadsføres når reparasjonen eller vedlikeholdet finner sted, med unntak av klassekostnader som kostnadsføres over perioden frem til neste klassing.

- Andre investeringer

Alle ikke børsnoterte investeringer er vurdert til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi på balansedagen. Mottatt utbytte og andre utdelinger fra selskapene inntektsføres som annen finansinntekt. Børsnoterte investeringer verdsettes til børskurs pr. årsslutt.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
6A5EFB2EDACE4DABAB2895DA1C931FDB



Varige driftsmidler

- Egne driftsmidler

Driftsmidler er vurdert til kostpris fratrukket akkumulerte av- og nedskrivninger. Når eiendeler er solgt eller avhendet, blir balanseført verdi fraregnet, og eventuell tap eller gevinst fra avhendingen blir resultatført.

Kostprisen for driftsmidler er kjøpsprisen, inkludert avgifter/skatter og direkte oppkjøpskostnader knyttet til å sette driftsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påløpt etter at driftsmiddelet er tatt i bruk, slik som reparasjon og vedlikehold, er normalt kostnadsført. I tilfeller det kan påvises økt inntjening som følge av reparasjon/vedlikehold vil utgiftene til dette bli tillagt driftsmidlets kostpris og avskrevet i takt med driftsmidlet.

Avskrivning er beregnet ved bruk av lineær metode over følgende tidsperiode:

| | |
|-------------------------------|----------|
| Skip og ferjer | 15-35 år |
| Vognmateriell og driftsløsøre | 3-10 år |

Avskrivningsperiode og –metode blir vurdert årlig for å sikre at metoden og perioden som brukes samsvarer med de økonomiske realiteter til driftsmiddelet. Tilsvarende gjelder for utraneringsverdi. Anlegg under utførelse er klassifisert som driftsmidler og er regnskapsført til pådratte kostnader relatert til driftsmiddelet. Anlegg under utførelse blir ikke avskrevet før driftsmiddelet blir tatt i bruk.

Driftsmidler avskrives til restverdi. For fastsettelsen av restverdier benyttes konsernets felles skala. Ferjer klassifiseres som: Store, mellomstore, mellomklasse små ferjer eller små ferjer, mens hurtigbåter som store eller små. Det tas en individuell vurdering av alle fartøy og enkelte fartøy kan derfor avvike fra fastsatt skala.

Dersom gjenvinnbart beløp av driftsmiddelet er lavere enn balanseført verdi foretas nedskrivning til gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsværdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdien av de fremtidige kontantstrømmene som eiendelen forventes å generere.

Leieavtaler

Selskapet har kun operasjonelle leieavtaler, som kostnadsføres løpende over kontraktperioden.

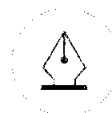
Datterselskaper / tilknyttede selskaper

Datterselskaper og tilknyttede selskaper vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringen er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det er foretatt nedskrivninger til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan antas å være forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Nedskrivninger er reversert når grunnlag for nedskrivning ikke lenger er til stede.

Utbytte og andre utdelinger er inntektsført samme år som det er avsatt i datterselskapet. Overstiger utbytte andel av tilbakeholdt resultat etter kjøpet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene er fratrukket investeringens verdi i balansen.

Varebeholdning

Varelager er regnskapsført til det laveste av anskaffelseskost og netto salgspris. Netto salgspris er vurdert som markedspris ved normal drift fratrukket kostnader ved ferdigstilling, markedsføring og distribusjon. Anskaffelseskost tilordnes ved bruk av FIFO metoden og inkluderer utgifter påløpt ved anskaffelse av varene og kostnader for å bringe varene til nåværende tilstand og plassering.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
6A5EFB2EDACE4DABAB2895DA1C931FDB



Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetninger til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap på krav.

Sikring

Før en sikringstransaksjon gjennomføres, foretas det en vurdering av hvorvidt et derivat skal brukes til a) sikring av virkelig verdi av en eiendel eller gjeld, b) en sikring av fremtidig kontantstrøm fra en investering, gjeldsbetaling eller en fremtidig identifisert transaksjon.

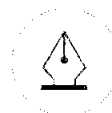
- Kontantstrømsikring

Det holdes oversikt over virkelig verdi til et sikringsinstrument og informasjon om verdi pr årsslutt tas inn i note til regnskapet. Kontantstrømsikringen reflekteres i regnskapet ved at realiserte og urealiserte gevinster og tap på sikringsinstrumentet ikke resultatføres før det underliggende sikringsobjektet påvirker resultatregnskapet.

Skatter

Skatter kostnadsføres når de påløper, det vil si at skattekostnaden er knyttet til det regnskapsmessige resultat for skatt. Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt. Skattekostnaden fordeles på ordinært resultat og resultat av ekstraordinære poster i henhold til skattegrunnlaget. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er presentert netto i balansen.

Utsatt skatt / skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdi på eiendeler og gjeld. Utsatt skatt er beregnet med 22 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne blir nyttegjort. Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
6A5EFB2EDACE4DABAB2895DA1C931FDB



Pensjonsordninger

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapet har en ordning som tilfredsstiller kravene i loven.

Innskuddspensjon

Innskuddspensjon omfatter ordninger der bedriften betaler årlige innskudd til de ansattes pensjonsplaner, og der avkastningen på pensjonsmidlene vil påvirke pensjonsstørrelsen. Selskapet har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad når de påløper. Forskuddsbetalte innskudd bokføres som en eiendel (pensjonsmidler) i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere fremtidige premiebetalinger.

Ytelsespensjon i regnskapet

En ytelsesplan er en pensjonsordning som ikke er en innskuddsplan. Typisk er en ytelsesplan en pensjonsordning som definerer en pensjonsutbetaling som en ansatt vil motta ved pensjonering.

Netto forpliktelse knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger beregnes separat for hver ordning ved å estimere størrelsen på fremtidige ytelser som den ansatte har opptjent gjennom sin arbeidsinnsats i inneværende og tidligere perioder. Den balanseførte verdien knyttet til ytelsesplaner er nåverdien av de definerte ytelsene på balansedatoen minus virkelig verdi av pensjonsmidlene, justert for ikke resultatførte estimatavvik. Pensjonsforpliktelsen beregnes årlig av en uavhengig aktuar ved bruk av en lineær opptjeningsmetode.

Estimatavvik som skyldes ny informasjon eller endringer i de aktuarmessige forutsetningene utover det største av 10% av verdien av pensjonsmidlene og 10% av pensjonsforpliktelsene, blir ført i resultatregnskapet over en periode som tilsvarer arbeidstakernes forventede gjennomsnittlige resterende tid til pensjonering.

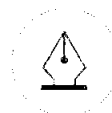
Endringer i pensjonsplanens ytelser kostnadsføres eller inntektsføres løpende i resultatregnskapet. Nåverdien av pensjonsforpliktelser avhenger av flere faktorer som må fastsettes ved bruk av en rekke forutsetninger. Enhver endring i disse forutsetningene påvirker balanseført beløp for pensjonsforpliktelsen.

Ny overenskomst mellom NHO Sjøfart og sjømannsorganisasjonene fra 2020 innebærer en enighet om avvikling av ytelsespensjon for sjøansatte. Ordningen for sjøansatte går fra og med 2020 over til å bli en innskuddsordning, og ytelsesbasert ordning avvikles. Fra 2020 innføres AFP i tråd med NHO/LO fellesordningen for AFP.

Selskapet har, som del av samordning av regnskapsprinsipper for hele Torghatten-konsernet, fra 2020 gått over til å bokføre pensjons iht. kriteriene IAS19. Dette innebærer at vi ikke lenger skal kostnadsføre årlig endring i estimatavvik (iht. aktuarberegning) i regnskapet, med bokføring over gjenværende opptjeningsstid, men ta inn hele den reelle forpliktelsen i regnskapet ved hvert årsskifte. Estimatavikket er som en konsekvens av dette pr. 1.1.20 bokført mot egenkapitalen i selskapet, mens UB estimatavvik vil bli bokført direkte mot egenkapitalen pr 31.12.

Avtalefestet pensjon

Selskapet har ordning om avtalefestet pensjon, pensjonspremie kostnadsføres når den påløper. Forpliktelsen balanseføres ikke.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
6A5EFB2EDACE4DABAB2895DA1C931FDB



Kontanter og kontantekvivalenter

Kontanter inkluderer kontanter i kasse og bankbeholdning. Kontantekvivalenter er kortsiktig likvide investeringer som kan konverteres til kontanter innen 3 måneder og til et kjent beløp, og som inneholder uvesentlig risikomoment.

Lånekostnader

Lånekostnader resultatføres når lånekostnaden oppstår. Lånekostnader balanseføres i den grad disse er direkte relatert til kjøp/tilvirkning av et anleggsmiddel. Rentekostnadene løper under byggeperioden til anleggsmiddelet balanseføres. Balanseføring av lånekostnadene gjøres frem til det tidspunkt anleggsmiddelet er klart for bruk. Om kostprisen overstiger anleggsmiddelets virkelige verdi blir det foretatt en nedskrivning.

Avsetninger

En avsetning blir regnskapsført når, og bare når, det har oppstått en forpliktelse (rettslig eller selvpålagt) som en følge av hendelser som har skjedd og det kan sannsynliggjøres (mer sannsynlig enn ikke) at det vil skje et økonomisk oppgjør som følge av forpliktelsen, og at beløpets størrelse kan måles pålitelig. Avsetninger blir gjennomgått hver balansedato og nivået reflekterer det beste estimatet på forpliktelsen. Når tidseffekten er uvesentlig, vil avsetningen være lik størrelsen på utgiften som kreves for å bli fri fra forpliktelsen. Når tidseffekten er vesentlig, vil avsetningen være nåverdien av fremtidige utbetalinger til å dekke forpliktelsen. Økning i avsetningen som følger av tiden, blir presentert som rentekostnader.

Tapsbringende kontrakter

Avsetning for tapsbringende kontrakter innregnes når inntekter fra en kontrakt er lavere enn de uunngåelige kostnader som påløper for å innfri forpliktelsene etter kontrakten.

Utbytte

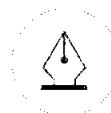
Ved årsskiftet er utbytte klassifisert som kortsiktig gjeld frem til tidspunkt for generalforsamling. Mottatt utbytte fra døtre inntektsføres i den perioden utbyttet avsettes i datterselskapene. Utbytte fra andre selskaper inntektsføres ved utbetaling. I tilfeller hvor utbytte er tilbakebetaling av kapital på oppkjøpstidspunktet, vil utbytte gå til fratrukk på anskaffelseskostnaden for aksjene.

Estimater

Regnskapet er på mange områder påvirket av estimater. Sentrale områder hvor bruk av estimater har vesentlig betydning for regnskapsførte verdier og således innebærer risiko for endringer som kan påvirke resultater i fremtidige perioder, er verdsettelse driftsmidler og pensjonsforpliktelser.

Verdsettelse i forbindelse med testing av varige driftsmidler for verdifall vil i stor grad baseres på estimerte fremtidige kontantstrømmer. Tilsvarende vil forventet brukstid og restverdi som inngår i beregning av avskrivninger være basert på estimater. Selskapet har virksomhet innenfor kollektivtransportbransjen, hvor man i større og større grad må operere i et anbudsmarked med kapitaltunge transportmidler som har en økonomisk levetid som går ut over anbudskontraktens lengde. Estimater knyttet til fremtidige kontantstrømmer og valg av diskonteringsrente for å beregne nåverdi må baseres på ledelsens forventninger til markedsutvikling, konkurransesituasjon, teknologisk utvikling, evnen til å realisere synergier, rentenivå og andre relevante forhold. Endringer i ledelsens oppfatning og faktisk utvikling kan medføre behov for nedskrivninger av eiendeler i fremtidige perioder. Risiko for endringer som påvirker regnskapet vil naturlig være høyere i anbudsutsatte markeder og være mer begrenset i markeder med forhandlede kontrakter.

Øvrige eiendeler testes for nedskrivning hvis det foreligger indikasjoner på verdifall. Slike indikasjoner vil typisk være endringer i markedsutvikling, konkurransesituasjon og teknologisk utvikling. På samme måte vurderes avskrivningsplaner og eventuelle restverdier periodisk.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
6A5EFB2EDACE4DABAB2895DA1C931FDB

**Offentlige tilskudd**

Offentlige tilskudd - herunder tilskudd fra Enova eller NOx-fondet knyttet til miljø/NOx-utslipp, bruttoføres i regnskapet og inntektsføres lineært over anbudsperioden hvor fartøyet som det er mottatt tilskudd knyttet til skal operere. Dette vil normalt være ca. 8 - 10 år, men avvik fra dette kan forekomme der hvor anbudene er enten kortere eller lengre. Inntekten periodiseres da i samme periode som selskapet har forpliktet seg til å operere under gitte miljøkrav.

Hendelser etter balansedagen

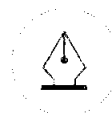
Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen er hensyntatt i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter og bankinnskudd.

Konsern

Selskapet er datterselskap av Torghatten ASA som utarbeider konsernregnskap hvor selskapet inngår i konsolideringen. Morselskapet forretningskontor har adresse Havnegata 40, 8900 Brønnøysund. Konsernregnskapet utleveres på denne adresse eller på www.torghatten.no.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
6A5EFB2EDACE4DABAB2895DA1C931FDB



Torghatten Nord AS

Note 1 - Egenkapital

Beløp vises i tusen kr

| | Aksjekapital | Annen innsk. egenkapital | Annen egenkapital | Sum |
|-------------------------------|--------------|--------------------------|-------------------|----------------|
| Egenkapital 31.12.2019 | 40 000 | 1 597 | 830 577 | 872 174 |
| Estimatavvik ytelsespensjon | | | -9 325 | -9 325 |
| Årsresultat | | | 251 840 | 251 840 |
| Avsatt konsernbidrag | | | -150 000 | -150 000 |
| Avsatt utbytte | | | - | - |
| Egenkapital 31.12.2020 | - | - | 923 092 | 964 689 |

Note 2 - Salgsinntekter

Beløp vises i tusen kr

| Salgsinntekter | 2020 | 2019 |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Kjøretøy- og passasjerinntekter | 142 381 | 178 889 |
| Kontraktinntekter | 1 419 866 | 1 380 577 |
| Gevinst ved salg av driftsmidler | - | 24 408 |
| Andre salgsinntekter | 64 996 | 94 634 |
| Andre inntekter | 55 285 | 80 088 |
| Sum salgsinntekter | 1 683 528 | 1 738 596 |

All salgsinntekt er oppløst med virksomhet i Norge

Posten andre inntekter inkluderer kompensasjon for tapte trafikkinntekter fra oppdragsgiver som følge av covid-19 på kontrakter hvor selskapet har inntektsrisiko.

Note 3 - Lønnskostnader, antall ansatte og honorar til revisor

Beløp vises i tusen kr

| Lønnskostnader | 2020 | 2019 |
|-------------------|----------------|----------------|
| Lønninger | 440 340 | 445 304 |
| Folketrygdavgift | 30 565 | 33 038 |
| Pensjonskostnader | 34 636 | 25 513 |
| Andre ytelser | 10 404 | 14 441 |
| Sum | 515 945 | 518 296 |

Gjennomsnittlig antall årsverk 740

| Ytelse til ledende ansatte | Adm. dir | Styret |
|----------------------------|--------------|------------|
| Lønn | 1 971 | |
| Bonus | 437 | |
| Pensjonskostnader | 35 | |
| Andre ytelser | 8 | 458 |
| Sum | 2 452 | 458 |

Ledende ansatte har ikke hatt andre ytelser som nevnt i rskl. § 7-31b enn de nevnt over

| Revisor | 2020 | 2019 |
|----------------------------------|------------|------------|
| Lovpålagt revisjon | 393 | 382 |
| Andre attestasjonstjenester | 0 | 5 |
| Skattemessig bistand | | |
| Regnskapsmessig bistand | | |
| Andre tjenester utenfor revisjon | 11 | |
| Totale revisjonstjenester | 404 | 387 |

Beløpene er eksklusiv merverdiavgift.

Note 4 - Varige driftsmidler

Beløp vises i tusen kr

| | Anlegg under utførelse | Maskiner og anlegg | Skip og ferjer | Driftsløsere, inventar, verkøyt m.v. | Sum |
|---|------------------------|--------------------|------------------|--------------------------------------|------------------|
| Anskaffelseskost 01.01. | 760 | 36 826 | 3 719 083 | 36 605 | 3 793 274 |
| Tilganger * | | | 341 819 | 2 571 | 344 390 |
| Overført drift/aktivert | -760 | -34 122 | 34 122 | 760 | - |
| Avganger ** | | | 58 163 | | 58 163 |
| Anskaffelseskost 31.12. | - | 2 704 | 4 036 862 | 39 936 | 4 079 500 |
| Akkumulerte avskrivninger 01.01. | | | 1 078 251 | 20 766 | 1 099 015 |
| Årets avskrivning | | | 197 430 | 5 017 | 202 447 |
| Årets nedskrivning | | | | | - |
| Avgang avskrivning | | | 57 939 | | 57 939 |
| Akkumulerte avskrivninger 31.12. | - | - | 1 217 742 | 25 783 | 1 243 522 |
| Balanseført verdi 31.12. | - | 2 704 | 2 819 120 | 14 153 | 2 835 976 |

Forventet økonomisk levetid

Avskrivningsplan

prosjekt avskrives ikke

prosjekt avskrives ikke

20-30 år Lineær

3-5 år Lineær

Selskapet har i 2020 oppdatert forutsetningene for utraneringsverdi på fartøy. Restverdivurderingen tar utgangspunkt i kapasitetsstørrelse. Dette har medført reduserte avskrivninger og tilbakeføring av tidligere avskrivninger.

* Inkludert i tilganger spesifisert i note 4 er det reklassifisering av tidligere mottatt tilskudd på MNOK 242 som nå presenteres som annen langsiktig gjeld. Dette er i kontantstrømpoppstillingen ikke presentert som utbetaling.

** Avganger gjelder driftsmidler som ikke lengre er i bruk av selskapet. Det har ikke vært solgt varige driftsmidler i året.



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
6A5EFB2EDACE4DABAB2895DA1C931FDB

**Note 5 - Datterselskaper**

Beløp vises i tusen kr

| Datterselskap | Anskaffelses- tidspunkt | Forretnings- kontor | Eier- /stemmeandel | Egenkapital 31.12.2020 | Anskaffelses- kost | Bokført verdi |
|----------------------------|----------------------------|------------------------|-----------------------|---------------------------|-----------------------|---------------|
| Torghatten Drift AS | 2009 | Tromsø | 100 % | 101 | 110 | 110 |
| Sum datterselskaper | | | | | | 110 |

Note 6 - Finansinntekter og finanskostnader

Beløp vises i tusen kr

| Annens renteinntekt konsern | 2020 | 2019 |
|--|--------------|------------|
| Renter tilknyttet lån til Torghatten ASA | 1 697 | 750 |
| Sum annen renteinntekt konsern | 1 697 | 750 |

| Annens finansinntekt | 2020 | 2019 |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| Agio | 106 | 1 281 |
| Aksjeutbytte | 4 | 2 |
| Annens finansinntekt | 2 040 | 5 522 |
| Sum Annens finansinntekt | 2 150 | 6 895 |

| Annens finanskostnad | 2020 | 2019 |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| Disagio | 752 | 1 569 |
| Annens finanskostnad | 53 641 | 64 073 |
| Sum Annens finanskostnad | 54 393 | 65 642 |

Note 7 - Skatt

Beløp vises i tusen kr

| Fordeling av skattekostnaden | 2020 | 2019 |
|--|---------------|---------------|
| Betalbar skatt på årets resultat (22 %) | 36 813 | 8 183 |
| Årets skatteeffekt av endret skattesats (22 %) | - | - |
| For mye, for lite avsatt i fjor | - | - |
| Sum betalbar skatt | 36 813 | 8 183 |
| Endring i utsatt skatt (22 %) | 31 655 | 44 743 |
| Utsatt skatt av endring mot egenkapital | 2 630 | - |
| Estimatendring endret skattesats (22 %) | - | - |
| Skattekostnad | 71 098 | 52 926 |

| Avstemning fra nominell til faktisk skattesats | 2020 | 2019 |
|---|---------------|---------------|
| Resultat før skattekostnad | 322 938 | 239 832 |
| Forventet inntektskatt etter nominell skattesats (22 %) | 71 046 | 52 783 |
| Skatteeffekt av følgende poster: | | |
| Ikke fradragberettigede kostnader | 51 | 95 |
| Skattepliktig utbytte på aksjer | - | - |
| Effekt av for mye/for lite betalt forrige år | - | 68 |
| Estimatendring endret skattesats (22 %) | - | - |
| Skattekostnad | 71 098 | 52 926 |

| Effektiv skattesats | 2020 | 2019 |
|---------------------|------|------|
| | 22 % | 22 % |

| Utsatt skatt og utsatt skattefordel | 2020 | 2019 |
|-------------------------------------|------|------|
|-------------------------------------|------|------|

| Negative midlertidige forskjeller | 2020 | 2019 |
|---------------------------------------|----------|------|
| Underskudd til fremføring | - | - |
| Utestående fordringer | -830 | -828 |
| Avsetning for forpliktelser | -248 452 | - |
| Sum negative midlertidige forskjeller | -249 282 | -828 |

| Positive midlertidige forskjeller | 2020 | 2019 |
|---------------------------------------|-----------|---------|
| Driftsmidler inkl goodwill | 1 301 335 | 894 201 |
| Gevinst- og tapskonto | 38 146 | 47 682 |
| Netto pensjonsmidler | - | 5 260 |
| Sum positive midlertidige forskjeller | 1 339 481 | 947 143 |

| Netto midlertidige forskjeller | 2020 | 2019 |
|--------------------------------|-----------|---------|
| | 1 090 198 | 946 315 |

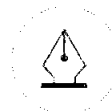
| 22 % utsatt skatt | 2020 | 2019 |
|---|----------------|----------------|
| Herav ikke balanseført utsatt skattefordel | - | - |
| Utsatt skatt / skattefordel i balansen | 239 843 | 208 189 |

| Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt | 2020 | 2019 |
|--|------|------|
|--|------|------|

| | | |
|---|----------|---------------|
| Resultat før skattekostnad | 322 938 | 239 832 |
| Permanente forskjeller | -11 721 | 431 |
| Grunnlag for årets skattekostnad | 311 217 | 240 263 |
| Endring i midlertidige resultatforskjeller (andre endringer) | -143 883 | -203 065 |
| Endring i underskudd og godtgjørelse til fremføring | - | - |
| Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet | 167 333 | 37 198 |
| +/- Mottatt/avgitt konsernbidrag | -167 333 | - |
| Skattepliktig inntekt (grunnlag for betalbar skatt i balansen) | 0 | 37 198 |

| Betalbar skatt i balansen | 2020 | 2019 |
|---------------------------|------|------|
|---------------------------|------|------|

| | | |
|----------------------------------|----------|--------------|
| Betalbar skatt i skattekostnaden | 36 813 | 8 184 |
| Skattevirkning av konsernbidrag | -36 813 | - |
| Betalbar skatt i balansen | 0 | 8 184 |



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
6A5EFB2EDACE4DABAB2895DA1C931FDB



Note 8 - Resultat pr aksje

Beløp vises i tusen kr

Resultat pr. aksje er beregnet ved å dele den delen av årsresultatet som er tilordnet selskapet

| | 2020 | 2019 |
|--|-------------|-------------|
| Årsresultat som er tilordnet selskapets aksjonærer | 101 840 | 96 906 |
| Veid gjennomsnitt av antall utstedte aksjer | 40 000 | 40 000 |
| Resultat pr. aksje (NOK pr. aksje) | 2,55 | 2,42 |

Note 9 - Pensjon

Beløp vises i tusen kr

Netto pensjonskostnad

| | 2020 | 2019 |
|---|---------------|--------------|
| Nåverdi av årets pensjonsopptjening | - | 3 422 |
| Rentekostnad av pensjonsforpliktelse | - | 836 |
| Forventet avkastning på pensjonsmidler | - | -1 207 |
| Administrasjonskostnader | - | 482 |
| Resultatført aktuarmessige gevinster/tap | - | 1 018 |
| Resultatført nettoforpliktelse avkorting/oppgjør tap/(gev.) | -6 697 | - |
| Arbeidsgeberavgift | - | 498 |
| Netto pensjonskostnad | -6 697 | 5 049 |

Pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler:

| | 2020 | 2019 |
|--|----------|---------------|
| Endring brutto pensjonsforpliktelse: | | |
| Brutto pensjonsforpliktelse 1.1 | 40 991 | 32 785 |
| Nåverdien av årets pensjonsopptjening | - | 3 422 |
| Rentekostnad av pensjonsforpliktelse | - | 836 |
| Aktuariell tap/gevinst | - | 5 228 |
| Overtagelse/ oppkjøp/ flytting av medlemmer/ nye avtaler | -40 991 | - |
| Utbetaling av pensjon/fripoliser | - | -1 279 |
| Brutto pensjonsforpliktelse 31.12. | - | 40 992 |

Endringer brutto pensjonsmidler:

| | 2020 | 2019 |
|--|----------|---------------|
| Virkelig verdi pensjonsmidler 1.1. | 35 123 | 27 016 |
| Forventet avkastning på pensjonsmidler | - | 1 207 |
| Aktuariell tap/gevinst | - | 4 773 |
| Administrasjonskostnader | - | -482 |
| Premieinnbetaling | - | 3 888 |
| Overtagelse/ oppkjøp/ flytting av medlemmer/ nye avtaler | -35 123 | - |
| Utbetaling av pensjon/fripoliser | - | -1 279 |
| Virkelig verdi pensjonsmidler 31.12. | - | 35 123 |

Netto pensjonsforpliktelse

| | | |
|--|----------|----------------|
| Oppgjente pensjonsforpliktelser 31.12. | 0 | -40 992 |
| Beregnet effekt av fremtidig lønnsreg. | - | - |
| Beregnet brutto pensjonsforpliktelse 31.12. | 0 | -40 992 |

Pensjonsmidler (til markedsverdi) 31.12.

| | | |
|--|----------|--------------|
| Ikke resultatført aktuariell tap/gevinst | - | 35 123 |
| Ikke resultatført estimatavvik/planendring | - | 10 478 |
| Arbeidsgeberavgift | - | 1 477 |
| Netto pensjonsforpliktelse | - | 5 260 |

Forventet premiebetaling neste år

| | | |
|---|---|-------|
| Forventet pensjonsutbetalinger neste år | - | 4 373 |
| | - | 2 494 |

Endringer i forpliktelsen:

| | 2020 | 2019 |
|--|----------|--------------|
| Netto balanseført forpliktelse 1.1. | - | 5 872 |
| Resultatført pensjonskostnad | - | -5 049 |
| Premiebetaling (eksl. adm kostnader) | - | 3 954 |
| Administrasjonskostnader | - | 482 |
| Netto balanseført pensjonsforpliktelse 31.12. | - | 5 259 |

Balanseførte pensjonsmidler

| | | |
|-----------------------------------|---|-------|
| Balanseførte pensjonsforpliktelse | - | 5 872 |
|-----------------------------------|---|-------|

Økonomiske forutsetninger for beregning av pensjonsforpliktelse

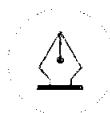
| | 2020 | 2019 |
|--|--------|--------|
| Diskonteringsrente | 0,00 % | 1,80 % |
| Forventet G-regulering | 0,00 % | 2,00 % |
| Forventet avkastning på pensjonsmidler | 0,00 % | 4,20 % |
| Forventet uttaksprosent AFP-ordninger | 0 % | - |
| Forventet årlig avgang | 0 % | - |

Prosentvis sammensetning av pensjonsmidler:

| | 2020 | 2019 |
|---------------------------|--------------|----------------|
| Omløpsobligasjoner | 0,0 % | 13,4 % |
| Anleggsobligasjoner | 0,0 % | 31,4 % |
| Pengemarked | 0,0 % | 17,6 % |
| Aksjer | 0,0 % | 12,0 % |
| Alternative investeringer | 0,0 % | 0,0 % |
| Annet | 0,0 % | 15,1 % |
| Sum | 0,0 % | 100,0 % |

Avtalefestet pensjon balanseføres ikke.

Ytelempensjonsordning er avvirket i 2020



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
6A5EFB2EDACE4DABAB2895DA1C931FDDB



Note 10 - Varebeholdning

Varebeholdningen består av ferdige varer.
Bokført verdi er satt til det laveste av anskaffelseskost og netto salgsverdi.

Note 11 - Kontanter og kontantekvivalenter

Beløp vises i tusen kr

| | 2020 | 2019 |
|--|----------------|----------------|
| Finansielle investeringer | | |
| Innskudds- og premiefond (pensjon) | 14 653 | 13 513 |
| Kontant og kontantekvivalenter | 769 708 | 378 595 |
| Kontant og kontantekvivalenter i balansen | 784 361 | 392 108 |

Selskapet har i tillegg bundne midler knyttet til skattetrekkkonto på 19 238

Note 12 - Fordringer og gjeld

Beløp vises i tusen kr

| Spesifikasjon av kundefordringer | 2020 | 2019 |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| Kundefordringer | 68 259 | 43 332 |
| Kundefordringer selskap samme konsern | 188 | 413 |
| Avsetning tap på fordringer | -876 | -876 |
| Andre påløpte inntekter | 2 313 | 6 997 |
| Sum | 69 884 | 49 866 |

| Spesifikasjon andre fordringer | 2020 | 2019 |
|--------------------------------|---------------|----------------|
| Andre kortsiktige fordringer | 20 670 | 26 137 |
| Tilskudd nybygg ferge | - | 250 000 |
| Mervertdiavgift til gode | 8 953 | 852 |
| Refusjon bunkers | 2 262 | 812 |
| Fordringer konsernselskap | - | - |
| Sum | 31 885 | 277 801 |

| Spesifikasjon av leverandørgjeld | 2020 | 2019 |
|---|---------------|---------------|
| Leverandørgjeld | 57 318 | 64 922 |
| Leverandørgjeld selskap i samme konsern | 419 | 1 345 |
| Sum | 57 737 | 66 267 |

| Spesifikasjon av annen kortsiktig gjeld | 2020 | 2019 |
|---|----------------|----------------|
| Gjeld til selskap i samme konsern | - | - |
| Annen kortsiktig gjeld | 212 804 | 121 787 |
| Sum | 212 804 | 121 787 |

| Langsiktig gjeld med forfall senere enn 5 år | 2020 | 2019 |
|--|------------------|------------------|
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 1 875 737 | 1 850 055 |
| Sum | 1 875 737 | 1 850 055 |

| Lån til foretak i samme konsern | 2020 | 2019 |
|---------------------------------|----------------|---------------|
| Lån til Torghatten ASA | 100 000 | 20 000 |
| Sum | 100 000 | 20 000 |

Note 13 - Offentlige tilskudd

Beløp vises i tusen kr

| | 2020 | 2019 |
|-----------------------------|---------|------|
| Avsetning for forpliktelser | 248 452 | - |

| Spesifikasjon av annen driftsinntekt | 2020 | 2019 |
|--------------------------------------|---------------|--------------|
| Offentlige tilskudd | 53 810 | - |
| Annen driftsinntekt | 1 361 | 2 970 |
| Sum | 55 171 | 2 970 |

Avsetning for forpliktelser gjelder mottatte NOx-tilskudd fra NOx-fondet etter vedtatte søknader om utslippsreducerende tiltak på fartøy. Tilskuddene betinger at fartøyene er i bruk i avgiftspliktig område frem til 31.12.2025.

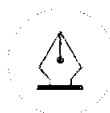
Tidligere er tilskuddene presentert som redusert anskaffelseskost og redusert avskrivinger. Tilskuddene inntektsføres nå over 5-8 år

Note 14 - Rentebærende langsiktig gjeld

Beløp vises i tusen kr

| | Forfall | Bokført verdi | |
|--|---------|------------------|------------------|
| | | 2020 | 2019 |
| Banklån - flytende rente | | 1 620 832 | 1 716 807 |
| Banklån/veksportfinans - fast rente | | 254 905 | 333 248 |
| Sum rentebærende langsiktig gjeld | | 1 875 737 | 2 050 055 |
| Gjennomsnittlig rente | | 2,7 % | 3,3 % |

Se også note 15



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
6A5EFB2EDACE4DABAB2895DA1C931FDB



Note 15 - Pantestillelser

Beløp vises i tusen kr

Av selskaps bokførte gjeld er følgende sikret med pant:

| | |
|---------------------------------------|------------------|
| Kortsiktig gjeld kredittinstitusjoner | - |
| Langsiktig gjeld kredittinstitusjoner | 1 875 737 |
| Sum gjeld sikret ved pant | 1 875 737 |

Bokført verdi av eiendeler stillet til sikkerhet for denne gjeld:

| | |
|--|------------------|
| Skip, ferjer, vognpark og driftsløsere | 2 835 976 |
| Varelager | 21 634 |
| Kundefordringer | 69 884 |
| Sum eiendeler | 2 927 494 |

| | |
|----------------------|----------------|
| Garantiansvar | 146 238 |
|----------------------|----------------|

Selskapet har garantiforpliktelser i forbindelse med kontrakter

Note 16 - Sikringsbokføring og sikringsinstrumenter

Beløp vises i tusen kr

Selskapet har inngått avtaler om sikring av pris på drivstoff for kontrakter med etterskudds regulering av tilhørende inntekt. Varighet på sikring er til 31.12.2021. Samlet sikret volum pr 31.12.2020 var 12 030 000 liter. Realisert effekt av sikringer i 2020 var -12 032. Selskapet har i tråd med god regnskapsskikk valgt å ikke bokføre sikringsforretningene.

| | | |
|---|-------------|-------------|
| | 2020 | 2019 |
| Urealisert verdi av inngåtte valutaterminer | 1 646 | - |

Note 17 - Finansiell risiko

Beløp vises i tusen kr

Organisering av finansiell risikostyring

Renterisiko

Virksomheten i selskapet er kapitalintensiv, med krav til betydelige investeringer. Renterisikoen er i stor grad knyttet til den gjeldsporteføljen som er tilknyttet disse investeringene. Generelt har selskapet som målsetning at rentekostnadene skal følge den generelle utviklingen i pengemarkedet da selskapet i stor grad får kompensert kontraktsinntekter dersom renten endres. Gjeldsporteføljens rentebindingsprofil dannes gjennom valg av rentebinding på selskaps lån, samt eventuelt ved bruk av rentederivativer.

Renteeksponeringen knyttet til rentefornyelser for selskaps rentebærende gjeld og finansielle instrumenter er vist i tabellen under. Urealisert rentegevinst/-tap er ikke innregnet (bokført som rentefri fordring/gjeld).

Instrument- og rentebindingsfordelt gjeldsportefølje

| | 31.12.2020 | 0-3 mnd | 3-6 mnd | Neste renteregulering | | | |
|--------------------------------------|------------------|-----------------|------------------|-----------------------|----------|----------------|----------|
| | | | | 6-12 mnd | 1-3 år | 3-5 år | > 5 år |
| Banklån | 1 875 737 | - | 1 620 832 | - | - | 254 905 | - |
| Brutto rentebærende gjeld | 1 875 737 | - | 1 620 832 | - | - | 254 905 | - |
| Finansielle investeringer og kontant | 784 361 | 784 361 | - | - | - | - | - |
| Øvrige rentebærende fordringer | - | - | - | - | - | - | - |
| Netto rentebærende gjeld | 1 091 376 | -784 361 | 1 620 832 | - | - | 254 905 | - |

Likviditetsrisiko

En av de viktigste målsetningene i selskapet er at det har tilstrekkelig finansiell handlefrihet på kort og lang sikt for å oppnå operasjonelle og strategiske målsetninger.

Kontantstrømmen fra driften er i all vesentlighet stabil, og likviditetsstrømmene overvåkes på kort og lang sikt gjennom rapportering. Selskapets viktigste finansieringskilde er lån fra relasjonsbanker.

For å redusere likviditetsrisikoen knyttet til gjeldsporteføljen søkes det å ha en jevn forfallsfordeling på lån og lånerammer. Denne vises i tabellen nedenfor.

Rentebærende gjeld pr. lånetype og forfallsfordell

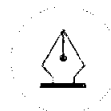
| | 31.12.2020 | 2021 | 2022 | Forfall | | | |
|--------------------------------------|------------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
| | | | | 2023 | 2024 | 2025 | > 2026 |
| Banklån | 1 875 737 | 128 400 | 128 400 | 128 400 | 126 731 | 110 300 | 1 253 506 |
| Trukket på kassekreditt | - | - | - | - | - | - | - |
| Øvrig rentebærende gjeld | - | - | - | - | - | - | - |
| Brutto rentebærende gjeld | 1 875 737 | 128 400 | 128 400 | 128 400 | 126 731 | 110 300 | 1 253 506 |
| Finansielle investeringer og kontant | 784 361 | 784 361 | - | - | - | - | - |
| Øvrig rentebærende fordringer | - | - | - | - | - | - | - |
| Netto rentebærende gjeld | 1 091 376 | -655 961 | 128 400 | 128 400 | 126 731 | 110 300 | 1 253 506 |

Kreditrisiko

Selskapet vurderes til ikke å ha vesentlig kreditrisiko knyttet til en enkelt motpart eller flere motparter som kan sees på som en gruppe pga likheter i kreditrisiko. For den delen av salg som er på kreditt, skal slikt salg kun foretas til kunder som ikke har hatt vesentlige problemer med betaling tidligere. I tillegg skal utestående beløp ikke overstige eventuelle fastsatte kredittrammer.

Oljepriserisiko

Selskapet er utsatt for priserisiko på drivstoff. Risikoen reduseres betydelig som følge av at kostnadsindeks for innenriks sjøfart benyttes på de aller fleste kontrakter. Dette innebærer at endringer i drivstoffpriser påvirker kontraktsbeløpet etter en kjent prosentandel.



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
6A5EFB2EDACE4DABAB2895DA1C931FDB



Kapitalforvaltning

Hovedformålet med selskapets kapitalforvaltning er å sikre at det opprettholdes en høy kredittverdighet og høy soliditet for å bevare investorer, kreditorers og markedets tillit. Det ønskes å opprettholde en balanse mellom høyere avkastning, som muliggjøres ved et høyere lånenivå, og fordelene og sikkerheten som følge av en solid egenkapital.

Valutarisiko

Utvikling i valutakurser innebærer både direkte og indirekte en økonomisk risiko for selskapet. Torghatten Nord har ikke inntekter i utenlands valuta, den direkte risiko er i all hovedsak knyttet til nybyggprosjekter i utlandet. Selskapet har for tiden ingen nybyggprosjekter, og følgelig ingen sikrede posisjoner.

Note 18 - Transaksjoner med nærstående parter

Alle transaksjoner med nærstående parter foretas på amlengdes avstand. Se note 12 for spesifikasjon av mellomværende med konsernselskap.

Note 19 - Betingede utfall og hendelser etter balansedagen

Det er ingen hendelser etter balansedagen som har betydning for avleggelsen av årsregnskapet.

Note 20 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Beløp vises i tusen kr

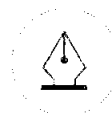
Aksjekapital:

Aksjekapitalen i selskapet var 31. desember på kr 40 000 fordelt på 40 000 aksjer pålydende kr 1 pr aksje. Det er kun en aksjeklasse i selskapet.

Eierstruktur:

De største aksjonærene pr 31.12.2020 var:

| | Antall aksjer | Eierandel | Stemmeandel |
|----------------|---------------|-----------|-------------|
| Torghatten ASA | 40 000 | 100 % | 100 % |



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
6A5EFB2EDACE4DABAB2895DA1C931FDB



Building a better
working world

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Havnegt. 9, NO-7010 Trondheim
Postboks 1299 Pirsenteret, NO-7462 Trondheim

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no
Medlemmer av Den norske revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Torghatten Nord AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Torghatten Nord AS som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i avsnittet *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med de relevante etiske kravene i Norge knyttet til revisjon slik det kreves i lov og forskrift. Vi har også overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Øvrig informasjon omfatter informasjon i selskapets årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret og administrerende direktør (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon, er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig



Building a better
working world

dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg

- ▶ identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll;
- ▶ opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll;
- ▶ vurderer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige;
- ▶ konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det foreligger vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet. Hvis slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, må vi modifisere vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapets evne til fortsatt drift ikke lenger er til stede;
- ▶ vurderer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen, tidspunktet for vårt revisjonsarbeid og eventuelle vesentlige funn i vår revisjon, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom vårt arbeid.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til disponering av resultatet er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendige i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Trondheim, 14. april 2021
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Amund Petter Amundsen
statsautorisert revisor

Uavhengig revisors beretning - Torghatten Nord AS

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Penneo Dokumentnøkkel: 65XSL-EM46U-BDOHE-OH3B1-VF7BZ-C75TW



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur".
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Amund Petter Amundsen

Oppdragsansvarlig partner

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5992-4-3001996

IP: 84.215.xxx.xxx

2021-04-14 19:44:28Z



Penneo Dokumentnøkkel: 65XSL-EV46U-BDOHE-OH3B1-VF7BZ-C75TW

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>