



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	991 779 469
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	COLOR LINE CRUISES AS
Forretningsadresse:	Hjortneskaia 0250 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2022 - 31.12.2022
-------------------------	-------------------------

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:	Randi L Gabrielsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	09.05.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

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, 04.07.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		2 566 051 192	1 147 019 338
Annen driftsinntekt		7 604 381	40 327 364
Sum inntekter		2 573 655 574	1 187 346 702
Kostnader			
Varekostnad		809 593 423	388 160 333
Lønnskostnad		745 122 135	446 457 423
Avskrivning på varige driftsmidler		204 622 377	205 971 852
Annen driftskostnad		587 768 209	361 522 310
Sum kostnader		2 347 106 144	1 402 111 918
Driftsresultat		226 549 430	-214 765 216
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		703 440	249 827
Annen finansinntekt		14 154 061	19 923 719
Sum finansinntekter		14 857 501	20 173 546
Rentekostnad til foretak i samme konsern		39 923 001	44 686 009
Annen rentekostnad		14 107 896	787 861
Annen finanskostnad		2 764 220	
Sum finanskostnader		56 795 117	45 473 870
Netto finans		-41 937 616	-25 300 324
Ordinært resultat før skattekostnad		184 611 814	-240 065 540
Skattekostnad på ordinært resultat		40 617 000	-52 814 075
Ordinært resultat etter skattekostnad		143 994 814	-187 251 465
Årsresultat		143 994 814	-187 251 465
Årsresultat etter minoritetsinteresser		143 994 814	-187 251 465
Overføringer og disponeringer			



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Udekket tap		143 994 814	-187 251 465
Sum overføringer og disponeringer		143 994 814	-187 251 465



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom		3 687 596	6 664 732
Skip, rigger, fly og lignende		2 488 326 512	2 643 300 862
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontorm.		5 853 197	6 872 110
Sum varige driftsmidler		2 497 867 305	2 656 837 703
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap		527 274	527 274
Sum finansielle anleggsmidler		527 274	527 274
Sum anleggsmidler		2 498 394 579	2 657 364 978
Omløpsmidler			
Varer			
Varer		38 138 645	32 593 813
Sum varer		38 138 645	32 593 813
Fordringer			
Kundefordringer		166 458	52 852
Andre kortsiktige fordringer		18 176 981	20 405 258
Sum fordringer		18 343 439	20 458 110
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		10 093 980	5 968 348
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		10 093 980	5 968 348
Sum omløpsmidler		66 576 064	59 020 271
SUM EIENDELER		2 564 970 644	2 716 385 249

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital		430 520 000	430 520 000
Overkurs		112 519 000	112 519 000
Annen innskutt egenkapital		1 168 373 631	1 168 373 631
Sum innskutt egenkapital		1 711 412 631	1 711 412 631
Opptjent egenkapital			
Udekket tap		206 420 560	343 822 793
Sum opptjent egenkapital		-206 420 560	-343 822 793
Sum egenkapital		1 504 992 071	1 367 589 838
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt		338 331 465	299 573 924
Sum avsetninger for forpliktelser		338 331 465	299 573 924
Annen langsiktig gjeld			
Langsiktig konserngjeld		617 894 977	974 587 561
Sum annen langsiktig gjeld		617 894 977	974 587 561
Sum langsiktig gjeld		956 226 442	1 274 161 485
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		77 860 865	54 613 989
Skyldig offentlige avgifter		2 388 335	1 159 444
Annen kortsiktig gjeld		23 502 930	18 860 492
Sum kortsiktig gjeld		103 752 130	74 633 926
Sum gjeld		1 059 978 572	1 348 795 411
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		2 564 970 644	2 716 385 249



Color Line Cruises AS

org. nr 991 779 469

Årsregnskap 2022



Styrets årsberetning 2022

Virksomhetens art og tilholdssted

Color Line Cruises AS («Selskapet») har 3 heleide datterselskaper i Norge og Tyskland. Selskapets hovedkontor ligger i Oslo.

Selskapet er heleid datterselskap av Color Line AS, som er heleid datter av Color Group AS og inngår sammen med sine datterselskaper i Color Group AS («Konsernet»/ «Color Line») sitt konsernregnskap. Det er ikke utarbeidet konsernregnskap for Color Line Cruises AS med bakgrunn i regnskapsloven §3-7.

Selskapets virksomhet ivaretar Konsernets cruise- og transporttilbud mellom Norge og Tyskland med to skip. Virksomheten består av ett fullverdig cruiseprodukt, med blant annet internasjonale underholdningsshow, badeland, butikker, restauranter, underholdningsspill, spa og treningssenter, samt frakt- og spedisjonstjenester.

Konsernet er Norges største og blant Europas ledende selskap innen europeisk nærskipfart, med ca. 2 100 årsverk i fire land. Rederiet har en flåte på fem skip, og opererer fire internasjonale linjer mellom syv havner i Norge, Tyskland, Danmark og Sverige. Konsernet er i dag det eneste rederiet i den internasjonale passasjer- og godstrafikken til og fra Norge med alle skip registrert i norsk skipsregister og med norsk hovedkontor.

I slutten av februar 2022 ble det nasjonale tiltaksnivå for Covid 19 redusert, og selskapet kunne gjenoppta driften av ruten Oslo-Kiel. Samtidig gav en sterk vintersesong, med utenlandske gjester på vei til norske skidestinasjoner ett tidlig frempek på mot det som skulle bli selskapets beste sommersesong noensinne.

Redegjørelse for årsregnskapet

Driftsinntektene i selskapet økte fra NOK 1 187 millioner i fjor til NOK 2 574 millioner i 2022. Årsresultatet i selskapet økte fra NOK -187 millioner i fjor til NOK 144 millioner i 2022. Gjenopptaket av normalt drift etter pandemien gjorde at 2022 var et økonomisk tilfredsstillende år for selskapet.

Samlet kontantstrøm fra driften i selskapet var på NOK 415 millioner, mens driftsresultatet for selskapet utgjorde NOK 227 millioner. Differansen skyldes i hovedsak ordinære avskrivninger. De samlede investeringene i selskapet i 2022 var NOK 46 millioner.

Selskapets likviditetsbeholdning var NOK 10 millioner per 31.12.2022.

Selskapets kortsiktige gjeld utgjorde pr. 31.12.2022 10 % av samlet gjeld, sammenlignet med 6 % pr. 31.12.2021. Denne økningen skyldes i hovedsak nedbetaling av langsiktig gjeld i selskapet. Selskapets finansielle stilling er god, og pr. 31.12.2022 kan selskapet nedbetale kortsiktig gjeld ved hjelp av de mest likvide midlene og sin tilgang til konsernkontosystemet.

Totalkapitalen var ved utgangen av året NOK 2 565 millioner, sammenlignet med NOK 2 716 millioner året før. Egenkapitalandelen pr. 31.12.2022 var 59 %, sammenlignet med 50 % pr. 31.12.2021.



Fremtidig utvikling

Selskapet opplever at det kommersielle markedet er tilbake på normale nivåer. Selskapet er godt posisjonert i markedet med attraktive kommersielle og operasjonelle konsepter, med moderne tonnasje og et historisk stabilt og godt kundegrunnlag. Color Line ligger i forkant av utviklingen innenfor europeisk nærskipfart, og har i flere år investert vesentlig i skip, infrastruktur, digitale bookingløsninger og innovativ miljøteknologi. Color Lines hovedprodukt er attraktive kundeopplevelser i rederiets nærmarkeder, der etterspørselen tradisjonelt har vist seg å være stabil også i perioder med økonomisk usikkerhet.

Styret forventer et resultat for 2023 som er på linje med 2022.

Finansiell risiko

Selskapets finansielle risiko styres gjennom en sentralisert konsernfunksjon som står for styring og avdemping av risiko. Konsernet benytter seg av finansielle instrumenter for å redusere risikoen for svingninger i konsernets kontantstrøm. Selskapet er eksponert for endringer i rentenivået, da selskapets gjeld til konsernselskap har flytende rente.

Selskapet er utsatt for valutarisiko på grunn av fluktuasjoner i den norske kronen mot andre valutaer, særlig mot USD, EUR og DKK. I tillegg er selskapet utsatt for oljeprissvingninger (bunkersprodukter). Konsernet hadde per 31.12.2022 fremtidig sikring av prisen på bunkers for ca. 60 prosent av estimert forbruk i 2023 og ca. 45 prosent av estimert forbruk i 2024. Sikringene er utført for det reelle fysiske produkt skipene forbruker. Samtidig er selskapet indirekte sikret ytterligere ca. 20 prosent gjennom BAF (Bunker Adjustment Fee) kontrakter med fraktkunder, dvs. en direkte og indirekte sikring på mot ca. 80 prosent i 2023 og ca. 65 prosent i 2024.

Selskapet inngår i konsernkontoordning hvor Color Group AS er konsernkontoinnehaver. Konsernet har fokus på å opprettholde en likviditetsberedskap som minimum skal dekke ett toppbelastningstilfelle. Likviditetsberedskapen styres på konsernnivå og det utarbeides 12 måneders budsjetter.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapsloven § 3-3a bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er til stede. Til grunn for antagelsen ligger resultatprognoser for 2023 og konsernets langsiktige strategiske planer for årene fremover. Selskapet er i en bra økonomisk og finansiell stilling.

Resultatdisponering

Styret foreslår følgende disponering av årsresultatet i Color Line Cruises AS:

Annen egenkapital	NOK 144 millioner
Totalt disponert	NOK 144 millioner

Forslaget er begrunnet i eiernes ønske om å styrke kapitalstrukturen i selskapet.



Arbeidsmiljø og personal

Selskapet har landansatte som 2022 talte 22 årsverk, mot 12 i 2021. Det gjennomsnittlige sykefraværet var i 2022 3,2 prosent, mot ca. 1,6 prosent i 2021. Alle ansatte på selskapets skip leies inn fra søsterselskapet Color Line Crew AS.

Styret vurderer arbeidsmiljøet i selskapet som godt og vil fortsatt ha høyt fokus på miljø og sykefravær i tråd med selskapets policy. Gjennom selskapets arbeid med verdier, lederprinsipper og arbeidsmiljø hensyntas samfunnsutviklingen innenfor området.

Det ble ikke registrert noen hendelser med personskader i 2022 eller 2021.

Likestilling og diskriminering

Color Line Cruises AS har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn. Selskapets likestillingsarbeid er forankret i konsernets ulike strategier, verktøy, retningslinjer og personalpolitikk. Det jobbes aktivt, målrettet og planmessig for å fremme likestilling og hindre diskriminering innenfor alle områder. Selskapet tilstreber å legge til rette for å tilfredsstille formålet i likestillings-, diskriminerings- og tilgjengelighetsloven.

Ytre miljø

Selskapet påvirker det ytre miljø i hovedsak gjennom sin rolle i det samlede Color Line konsernet. Alle selskapets aktiviteter er inkludert i bærekrafts rapporteringen for det samlede konsernet (Color Group AS). Konsernet påvirker det ytre miljø i hovedsak gjennom utslipp fra våre skip.

Globalt står internasjonal skipsfart for om lag 2,9 prosent av klimautslippene og 90 prosent av varetransporten. Dette illustrerer at skipsfarten allerede er en av de mest klimaeffektive transportformene. Like fullt skal også skipsfarten gjennom det grønne skiftet, slik som alle andre industrier og næringer. Color Line har som mål å gjøre sine grønne korridorer mellom Norge, Danmark, Sverige og Tyskland enda grønnere i årene som kommer. Rederiet støtter EUs og Norges ambisjon om å oppnå klimanøytralitet i 2050, såfremt industrien lykkes med å utvikle og tilgjengeliggjøre nullutslippsteknologier også for større skip. På veien dit følger Color Line målsetningene til International Maritime Organization (IMO). Det forventes at de i løpet av 2023 ytterligere vil styrke sine langsiktige målsetninger om å redusere karbonintensiteten til den internasjonale flåten med 40 prosent innen 2030 og 70 prosent innen 2050, målt mot 2008. I perioden 2000–2019 har karbonintensiteten (cgDist/AER) blitt redusert med 35 prosent som følge av flåtefornyelser, landstrøm, batteriteknologi og tiltak innenfor energieffektivisering.

Color Line vil videre fortsette å monitorere teknologiutviklingen og delta aktivt i pilotering av karbonnøytrale skipsløsninger, blant annet ved bruk av nullutslippsdrivstoff som elektrisitet, ammoniakk, hydrogen, biodrivstoff, og kombinasjoner av disse løsningene.



Styret og aksjonærforhold

O.N. Sunde AS eier indirekte 100 prosent av selskapets aksjer. O.N.Sunde AS eies indirekte 100 prosent av Olav Nils Sunde med familie. Det var per årsskiftet tegnet styreansvarsforsikring for styremedlemmene og daglig leders mulige ansvar ovenfor foretaket.

Selskapets første redegjørelse for arbeid med grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold (åpenhetsloven) vil publiseres på konsernets nettsider før 30. juni 2023.

Oslo, 9. mai 2023

Trond Kleivdal

Mette Krabberød

Boge Gulbrandsen

Styreleder

Styremedlem

Styremedlem

Thomas Gudbjerg

Adm.dir.



COLOR LINE CRUISES AS

RESULTATREGNSKAP

(Alle tall i 1.000 NOK)

	Noter	2022	2021
Salgsinntekt	1)	2 566 051	1 147 020
Annen driftsinntekt	2)	7 604	40 327
Sum driftsinntekter		2 573 655	1 187 347
Forbruk av varer og tjenester		-809 593	-388 161
Lønnskostnad	3)	-745 122	-446 457
Annen driftskostnad	4)	-587 768	-361 522
Sum driftskostnader		-2 142 483	-1 196 140
Driftsresultat før avskrivninger		431 172	-8 793
Ordinære avskrivninger	5)	-204 622	-205 972
Driftsresultat		226 550	-214 765
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	6)	703	250
Rentekostnad til foretak i samme konsern	6)	-39 923	-44 686
Annen rentekostnad		-14 108	-788
Annen finansinntekt/-kostnad		11 390	19 923
Netto finansposter		-41 938	-25 301
Resultat før skatt		184 612	-240 066
Skattekostnad (inntekt)	7)	-40 617	52 814
Årsresultat	12)	143 995	-187 252



COLOR LINE CRUISES AS BALANSE PR. 31. DESEMBER

(Alle tall i 1.000 NOK)

EIENDELER	Noter	2022	2021
ANLEGGSMIDLER			
Varige driftsmidler			
Bygninger, kaianlegg, terminalbygg	5,13)	3 688	6 665
Skip	5,13)	2 488 327	2 643 301
Maskiner, inventar	5,13)	5 853	6 872
Sum varige driftsmidler		2 497 868	2 656 838
Finansielle anleggsmidler			
Aksjer i datterselskap	8)	527	527
Sum finansielle anleggsmidler		527	527
Sum anleggsmidler		2 498 395	2 657 365
OMLØPSMIDLER			
Varebeholdning		38 139	32 594
Andre kortsiktige fordringer		18 343	20 459
Sum fordringer		18 343	20 459
Kontanter og bankinnskudd	9,10)	10 094	5 968
Sum omløpsmidler		66 576	59 021
SUM EIENDELER		2 564 971	2 716 386



COLOR LINE CRUISES AS

BALANSE PR. 31. DESEMBER

(Alle tall i 1.000 NOK)

GJELD OG EGENKAPITAL	Noter	2022	2021
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital 430.520.000 aksjer a kr. 1,00	11,12)	430 520	430 520
Overkurs	12)	112 519	112 519
Annen innskutt egenkapital	12)	1 168 374	1 168 374
Sum innskutt egenkapital		1 711 413	1 711 413
Annen egenkapital	12)	-206 421	-343 823
Sum egenkapital		1 504 992	1 367 590
GJELD			
Avsetning for forpliktelser			
Utsatt skatt	7)	338 331	299 574
Sum avsetninger og forpliktelser		338 331	299 574
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld konsernselskaper	6,13)	617 895	974 588
Sum langsiktig gjeld		617 895	974 588
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		77 861	54 614
Annen kortsiktig gjeld		25 892	20 020
Sum kortsiktig gjeld		103 753	74 634
Sum gjeld		1 059 979	1 348 796
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		2 564 971	2 716 386

Oslo, 9. mai 2023

Trond Kleivdal
Styreformann

Mette Krabberød
Styremedlem

Boge Gulbrandsen
Styremedlem

Thomas Gudbjerg
Adm. direktør



COLOR LINE CRUISES AS

KONTANTSTRØMANALYSE

For perioden 1. januar - 31. desember

(Alle tall i NOK 1.000)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Resultat før skattekostnad	184 612	-240 066
Ordinære avskrivninger	204 622	205 972
Inntekt på investering	0	0
Endring varelager, kundefordringer og leverandørgjeld	17 702	34 500
Endring i andre tidsavgrensingsposter	7 987	23 856
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	<u>414 923</u>	<u>24 262</u>
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-45 652	-11 163
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	<u>-45 652</u>	<u>-11 163</u>
Konsernbidrag	0	0
Endring bunkerssikring mot egenkapital	-8 452	13 201
Innbetaling langsiktig fordring	0	13 593
Utbetaling langsiktig fordring	0	0
Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld	0	0
Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld	-356 693	-38 619
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	<u>-365 145</u>	<u>-11 825</u>
Netto endring likviditet	<u>4 126</u>	<u>1 274</u>
Likviditetsbeholdning 01.01	5 968	4 694
Likviditetsbeholdning 31.12	<u>10 094</u>	<u>5 968</u>



COLOR LINE CRUISES AS NOTER 2022

NOTE 1. REGNSKAPSPRINSIPPER

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk. Selskapet eier flere datterselskaper, men siden morselskapet, Color Group AS i Oslo avgir et fullstendig konsernregnskap, er det ikke satt opp et konsernregnskap for Color Line Cruises AS.

Føring av inntekter

Selskapets inntekter er fra tre grunnleggende forretningsområder;

- Transport; består primært av billettinntekter fra passasjerer og kjøretøy samt turproduksjon.
- Salg om bord; består primært av inntekter fra salg butikker, restauranter, barer etc.
- Fraktinntekter; består primært av godstransport på lastebiler, tilhengere etc.

Transport- og fraktinntekter registreres når tjenesten gjennomføres. Salg om bord registreres i salgstidspunktet.

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen et år er klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes å ikke være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig lån balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på transaksjonstidspunktet.

Enkelte poster er vurdert etter andre prinsipper og redegjøres for nedenfor.

Valuta

Pengeposter er bokført til balansedagens kurs. Resultatposter er omregnet etter kursen på transaksjonstidspunktet.

Fordringer

Fordringer er oppført til pålydende med fradrag for forventet tap.

Varebeholdning

Varebeholdningen som består av handelsvare og bunkers er vurdert til den laveste av kostprisen og salgsværdien med fratregg for salgskostnader. Anskaffelseskost tilordnes ved FIFO-metoden.

Innleide driftsmidler

Selskapet har kun operasjonelle leieavtaler. Belastninger knyttet til leieavtaler kostnadsføres løpende.



Avskrivningsprinsipper

Ordinære avskrivninger består av bedriftsøkonomiske avskrivninger på lineær basis. Avskrivbare eiendeler aktiveres til kostpris og avskrives lineært på grunnlag av forventet gjenværende økonomisk levetid med fradrag for eventuell restverdi ved utløpet av levetiden. Utskiftninger og fornyelser som vesentlig øker driftsmidlenes kapasitet eller levetid, aktiveres.

Egne terminalbygg på festet grunn avskrives over festeavtalenes gjenværende løpetid. Investeringer som foretas på leide bygg avskrives over kontraktens resterende løpetid. Nedskrivning foretas dersom virkelig verdi er lavere enn bokført verdi, og verdifallet ikke antas å være av forbigående art.

Klassifikasjonskostnader/ vedlikehold

Skipene er underlagt kontinuerlige klassifikasjons- og vedlikeholdsprogrammer. Vedlikeholdskostnader som følge av klassifikasjon kostnadsføres frem til neste klasse.

Pensjonskostnader

Selskapet har en innskuddsbasert pensjon for alle ansatte. Ordningen baserer seg på at bedriften løpende innbetaler til de ansattes pensjonsordning. Dermed vil det ikke være noen balanseførte pensjonsmidler eller forpliktelser knyttet til denne ordningen.

Pensjonskostnad klassifiseres i sin helhet under lønnskostnader i resultatregnskapet, og omfatter periodens innbetalinger til innskuddsordningen. Pensjonsordningen tilfredsstiller kravene om tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Bunkerssikring

Konsernet benytter finansielle derivater øremerket som sikringsinstrument i forbindelse med svært sannsynlige kontantstrømmer i forbindelse med innkjøp av bunkers til skipene. Sikringen blir dokumentert som meget effektiv, både ved inngåelsen og ved etterfølgende målinger, ved at den motvirker prisendringer i kontantstrømmene. Det benyttes sikringsbokføring. En eventuell ineffektiv del av gevinst eller tap vil umiddelbart bli innregnet i resultatregnskapet.

Inngåtte sikringskontrakter regnskapsføres til virkelig verdi på balansedagen, og endringer i virkelig verdi føres mot egenkapitalen. Når sikringskontraktene utøves, blir alle tidligere gevinster og tap overført fra egenkapitalen og tatt med i kostpris på bunkers. Kontraktene inngås av Color Group AS.

Skatter

Årets skattekostnad i resultatregnskapet omfatter endring i utsatt skatt. Endringen i utsatt skatt gir uttrykk for de fremtidige betalbare skatter basert på årets aktivitet.

Utsatt skatt er den skatten som kommer til betaling i fremtidige perioder basert på det akkumulerte resultat. Utsatt skatt er beregnet på grunnlag av netto midlertidige forskjeller mellom regnskaps- og skattemessige verdier etter fradrag for underskudd til fremføring. Det er benyttet den gjeldende skattesats ved utgangen av året ved beregningen (se note 6).

NOTE 2. ANNEN DRIFTSINNEKT

Selskapet har vært berettiget økonomisk kompensasjon gjennom statens tiltakspakker. Kompensasjon for faste uunngåelige kostnader er inntektsført med TNOK 7 604 (TNOK 40 327 i 2021).



NOTE 3. HONORARER/LØNN

Ytelser til adm. direktør (i TNOK):

Lønn og bonus	4 011
Pensjonskostnader	124
Andre ytelser	217
Totalt	4 352

Utbetalingen er foretatt av morselskapet, Color Line AS. Kostnaden er inkludert i andre ytelser som en del av lønnskostnader. Det er ikke utbetalt godtgjørelse til styret.

Lønnskostnader (i TNOK):

	2022	2021
Lønn	19 805	10 130
Arbeidsgiveravgift	3 107	1 577
Pensjonskostnader	1 413	860
Andre ytelser	720 797	433 890
Totalt	745 122	446 457

Color Line Cruises leier inn sjøansatte fra Color Line Crew AS. Selskapet har også betalt for tjenester utført av morselskapet, Color Line AS. Totalt er det for disse belastet TNOK 720 584 (TNOK 432 624 i 2021). Dette er tatt med under posten andre ytelser. I 2022 har det vært 22 årsverk i selskapet (12 i 2021).

Honorar til revisor (i TNOK)

	2022	2021
Lovpålagt revisjon	486	454
Andre attestasjonstjenester	61	98
Annen bistand	104	70
Sum godtgjørelse til revisor (ekskl mva)	651	622

NOTE 4. LEIEAVTALER/KJØPSOPPSJONER

Selskapet har løpende leieavtaler med de lokale havnemyndigheter i alle havner som selskapet anløper. Dette gjelder både bygninger og arealer samt anløpskai. Det betales dels faste leiebeløp, samt variable avgifter basert på antall anløp, passasjerer og biler.

Selskapet leier tjenester innenfor økonomi, IT, strategi, HR og ledelse av Color Line AS. I tillegg betaler selskapet for leie av IT utstyr, og andre maskiner og utstyr.



NOTE 5. VARIGE DRIFTSMIDLER

Spesifikasjon over varige driftsmidler (i TNOK):

	Skip	Bygninger, Kaianlegg	Maskiner og inventar	Sum
Kostpris 1.1.	5 665 799	315 511	14 233	5 995 543
Årets tilgang	45 506	146	0	45 652
Årets avgang	-2 240	0	0	-2 240
Kostpris 31.12.	5 709 065	315 657	14 233	6 038 955
Akk. avskrivning 1.1.	3 022 498	308 846	7 361	3 338 705
Årets ord. av- og nedskr.	200 480	3 123	1 019	204 622
Avgang avskrivninger	-2 240	0	0	-2 240
Akk. av og nedskrivning	3 220 738	311 969	8 380	3 541 087
Bokført verdi 31.12.	2 488 327	3 688	5 853	2 497 868
Avskrivningssats	2,9 - 25%	3 - 5%	10 - 20%	

NOTE 6. NÆRSTÅENDE PARTER

Hovedaksjonær i Color Line Cruises AS er Color Line AS som eier 100 % av selskapets aksjer. Olav Nils Sunde, konsernsjef og styremedlem i Color Group AS, og styreformann i Color Line AS, eier sammen med familie indirekte 100 % av aksjene i Color Line AS.

I forbindelse med omorganiseringen av Color Group konsernet i 2007 ble cruiseferge- virksomheten fisjonert ut i eget selskap, Color Line Cruises AS, og deretter overdratt fra Color Group AS til Color Line AS. Rettigheter til bruk av navn og varemerker, samt bruk av opparbeidede linjer og kairettigheter tilhører Color Group AS og var ikke gjenstand for overdragelse. Det er inngått en royaltavtale mellom selskapene som regulerer Color Line Cruises rett til bruk av rettigheter tilknyttet fergevirksomheten, og vederlag for slik bruk.

Pr. 31.12 er gjeld til Color Line AS TNOK 617 742 (mot gjeld på TNOK 663 927 i 2021). Gjeld til øvrige selskap i konsernet er på TNOK 153 (mot TNOK 310 661 i 2021). Mellomværende renteberegnes tilsvarende øvrige innlån i gruppen.

NOTE 7. SKATT

Nedenfor er det gitt en spesifikasjon av forskjellen mellom selskapets regnskapsmessige resultat før skattekostnad og årets skattegrunnlag (i TNOK)

	2022	2021
Resultat før skattekostnad	184 612	-240 066
Permanente forskjeller	11	2
Endring i midlertidige forskjeller knyttet til:		
Anleggsmidler	99 378	85 561
Øvrige midlertidige forskjeller	-11 085	-10 030
Underskudd til fremføring	-272 916	164 533
Skattegrunnlag	0	0



Utsatt skatt/ utsatt skattefordel beregnes på grunnlag av de midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier som eksisterer ved utgangen av året (i TNOK)

	2022	2021
Omløpsmidler/kortsiktig gjeld	-16 303	-18 936
Gevinst - og tapskonto	25 293	31 616
Anleggsmidler/langsiktig gjeld	1 887 887	1 980 942
Underskudd til framføring	-322 894	-595 810
Avskåret rentefradrag til framføring	-36 113	-36 113
Netto midlertidige forskjeller	1 537 870	1 361 699
Anvendt skattesats 22 %		
Balanseført utsatt skatt	338 331	299 574

	2022	2021
Skattekostnaden i regnskapet består av:		
Endring utsatt skatt	38 758	-49 910
Skatteeffekt av bunkerssikring	1 859	-2 904
Årets skattekostnad (- inntekt)	40 617	-52 814

NOTE 8. DATTERSELSKAPER

Selskapet har følgende datterselskaper eiet direkte eller indirekte:

Datterselskapets navn	Forretnings- kontor	Eier-/ stemme- andel	Bokført verdi i balanse (TNOK)	Selskapets aksjekapital (TNOK)	Årets resultat (TNOK)
Terminalbygget AS	Oslo	100	50	100	
Color Line GmbH	Kiel	100	477	26 (EUR)	2 (EUR)
Sum			527		

NOTE 9. KONSERNKONTOORDNING

Color Group AS er konsernkontoinnehaver. Konsernselskapenes bankkonto som er inkludert representerer dermed et konsernmellomværende. Alle representerte selskaper stiller som selvskyldnerkausjonist for ethvert mellomværende for den juridiske konsernkontoen.

Selskapets bankkonti som inngår i konsernkontoordning med Color Group AS, er presentert som gjeld med TNOK 1 197 589 pr 31.12.2022 og en gjeld på TNOK 287 578 pr 31.12.2021.

NOTE 10. BUNDNE MIDLER

Der er stillet bankgarantier for rettmessig innbetaling av ansattes skattetrekk.

NOTE 11. AKSJONÆRINFORMASJON

Aksjekapitalen i selskapet består av 430 520 000 aksjer á kr. 1,00. Alle aksjer har samme rettigheter. Color Line AS eier selskapet 100 prosent.

NOTE 12. EGENKAPITAL

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt EK	Annen EK	Sum
Egenkapital 01.01.	430 520	112 519	1 168 374	-343 823	1 367 590
Årets resultat				143 995	143 995
Bunkerssikring				-6 593	-6 593
Egenkapital 31.12.	430 520	112 519	1 168 374	-206 421	1 504 992

Color Line Cruises AS – Noter 2022



NOTE 13. PANTEGJELD OG PANTSTILLELSER

Det er ikke annen langsiktig gjeld i selskapet utover gjeld til konsernselskaper.

Den langsiktige gjelden er sikret med pant i varige driftsmidler. Bokført verdi av eiendeler stilt som sikkerhet for bokført gjeld er TNOK 2 497 868 (mot TNOK 2 656 838 i 2021). Selskapet har også avgitt en selvskyldnergaranti for Color Group AS sin gjeld. Det er avgitt pant i leieavtaler til terminalområder.

NOTE 14. VALUTA-, BUNKERS- OG LIKVIDITETSRISIKO

Selskapet er utsatt for valutarisiko på grunn av fluktuasjoner i den norske kronen mot andre valutaer, særlig mot USD, EURO og DKK. I tillegg er selskapet utsatt for oljeprissvingninger (bunkersprodukter). Konsernet hadde per 31.12.2022 fremtidig sikring av prisen på bunkers for ca. 60 prosent av estimert forbruk i 2023 og ca. 45 prosent av estimert forbruk i 2024. Sikringene er utført for det reelle fysiske produkt skipene forbruker. Samtidig er selskapet indirekte sikret ytterligere ca. 20 prosent gjennom BAF (Bunker Adjustment Fee) kontrakter med frakkunder, dvs en direkte og indirekte sikring på mot ca. 80 prosent i 2023 og ca. 65 prosent i 2024. Det er gjennomført sikringsbokføring for gjeldende bunkerskontrakter.

Likviditetsrisiko er knyttet til risiko for at selskapet ikke vil kunne oppfylle økonomiske forpliktelser etter som de forfaller. Likviditetsberedskapen styres på konsernnivå og det utarbeides 12 måneders budsjett som følges opp ukentlig.

NOTE 15. HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det har ikke inntruffet hendelser etter balansedagen som er av vesentlig betydning for årsregnskapet for 2022.



Deloitte.

Deloitte AS
Markensgate 32, 2. etasje
NO-4612 Kristiansand
Norway

Tel: +47 38 12 27 22
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Color Line Cruises AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert Color Line Cruises AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap og kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022, 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 de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no to learn more.

© Deloitte AS

Registrert i Foretaksregisteret. Medlemmer av Den norske Revisorforening
Organisasjonsnummer: 980 211 282

Penneo Dokumentnøkkel: I78BD-EG0JE-PEAVJ-H7MA3-DZSNJ-OYV5I



Deloitte.

side 2
Uavhengig revisors beretning -
Color Line Cruises AS

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 så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

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 utilsiktede 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 ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede 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 utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll 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.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer 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 og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Kristiansand, 9. mai 2023
Deloitte AS

Siv Vøllestad Larsen
statsautorisert revisor

Pennec Dokumentnrøkke: I78BD-EG0JE-PEAVJ-H7MA3-DZSNJ-CYYSI



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."

Siv Vøllestad Larsen

Statsautorisert revisor

Serienummer: 9578-5999-4-1840362

IP: 85.167.xxx.xxx

2023-06-01 10:31:03 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: J78BD-EG0JE-PEAVJ-H7MA3-DZSNJ-OY15I

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/validator>