



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2018 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 974 421 364
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: TORGHATTEN TRAFIKKSELSKAP AS
Forretningsadresse: Havnegata 40
8900 BRØNNØYSUND

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2018 - 31.12.2018

Konsern

Morselskap i konsern: 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: Stein Andre Herigstad - Olsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 29.04.2019

Grunnlag for avgivelse

År 2018: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2017: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2018

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, 01.11.2020



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	3	282 208 082	274 348 035
Annen driftsinntekt	3,15	531 010	391 500
Sum inntekter		282 739 092	274 739 535
Kostnader			
Varekostnad		42 742 559	35 841 545
Lønnskostnad	4	98 102 530	108 886 855
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	5	22 954 739	18 403 651
Annen driftskostnad	4	87 140 047	94 386 972
Sum kostnader		250 939 875	257 519 023
Driftsresultat		31 799 217	17 220 512
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		213 346	178 005
Annen renteinntekt		188 376	83 187
Annen finansinntekt	7	3 029 538	1 646 872
Sum finansinntekter		3 431 260	1 908 064
Annen rentekostnad		4 267 625	3 384 902
Annen finanskostnad	7	3 762 888	3 146 107
Sum finanskostnader		8 030 513	6 531 009
Netto finans		-4 599 253	-4 622 945
Ordinært resultat før skattekostnad		27 199 964	12 597 567
Skattekostnad på ordinært resultat	8	5 534 682	2 324 763
Ordinært resultat etter skattekostnad		21 665 282	10 272 804
Årsresultat		21 665 282	10 272 804
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte		10 000 000	0
Overføringer til/fra annen egenkapital		11 665 282	10 272 805



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
Sum overføringer og disponeringer	2	21 665 282	10 272 805



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	5	31 333	39 333
Skip, rigger, fly og lignende	5,12	261 796 943	247 987 806
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	5	7 813 356	3 350 619
Sum varige driftsmidler		269 641 632	251 377 758
Finansielle anleggsmidler			
Lån til foretak i samme konsern	15	20 000 000	20 000 000
Investeringer i tilknyttet selskap	6	1 987 501	1 987 501
Pensjonsmidler	9	4 461 410	5 300 710
Sum finansielle anleggsmidler		26 448 911	27 288 211
Sum anleggsmidler		296 090 543	278 665 969
Omløpsmidler			
Varer			
Varer	10	5 563 328	6 251 991
Sum varer		5 563 328	6 251 991
Fordringer			
Kundefordringer	12	10 405 219	7 650 088
Kundefordringer konsern		725 778	738 941
Andre fordringer		14 091 100	29 452 749
Sum fordringer		25 222 097	37 841 778
Investeringer			
Finansielle investeringer		2	2
Sum investeringer		2	2
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	11	57 850 403	35 420 802
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		57 850 403	35 420 802



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
Sum omløpsmidler		88 635 830	79 514 573
SUM EIENDELER		384 726 373	358 180 542
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	2,16	553 800	553 800
Overkurs	2	845 900	845 900
Sum innskutt egenkapital		1 399 700	1 399 700
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	2	98 434 235	87 600 336
Sum opptjent egenkapital		98 434 235	87 600 336
Sum egenkapital	2	99 833 935	89 000 036
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	8	16 123 592	16 337 991
Sum avsetninger for forpliktelser		16 123 592	16 337 991
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	12,14	205 822 192	184 180 883
Sum annen langsiktig gjeld		205 822 192	184 180 883
Sum langsiktig gjeld		221 945 784	200 518 874
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		14 248 625	13 782 158
Betalbar skatt	8	5 749 081	0
Skyldige offentlige avgifter		4 707 065	7 061 220
Utbytte		10 000 000	0
Kortsiktig konserngjeld		3 777 604	3 777 604
Annen kortsiktig gjeld		23 991 308	42 683 506
Leverandørgjeld konsernselskap		472 972	1 357 145



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
Sum kortsiktig gjeld		62 946 655	68 661 633
Sum gjeld		284 892 439	269 180 507
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		384 726 374	358 180 543



Årsrapport 2018
Torghatten Trafikkselskap AS



Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Storgata 69 NO-6900 Brønnøysund

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 Trafikkselskap AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Torghatten Trafikkselskap AS som består av balanse per 31. desember 2018, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling 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 2018, 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

Styret og administrerende direktør (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 avvikle 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 regnskapsestimatene 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 bokføringskikk i Norge.

Brønnøysund, 22. mars 2019
ERNST & YOUNG AS



Arund Petter Amundsen
statsautorisert revisor



Torghatten Trafikkselskap AS

Årsberetning for 2018

Selskapet driver med ferje- og hurtigbåtsamband i Nord-Trøndelag og på Helgeland.

Selskapet har 117 fast ansatte hvorav 2 er kvinner. Selskapet har 9 mannlige lærlinger og 1 kvinnelig kadett. Selskapet har 5 styremedlemmer, 1 kvinne og 4 menn. Selskapet driver i en bransje som tradisjonelt er mannsdominert, men selskapet diskriminerer ikke mellom kjønn ved ansettelse. Selskapet har som mål at det ikke skal forekomme diskriminering av noen art.

I henhold til gjeldende lover og forskrifter fører selskapet oversikt over totalt sykefravær blant selskapets ansatte. Sykefraværet ble i 2018 6,6 % mot 7,3 % året før. Styret vurderer arbeidsmiljøet i bedriften som godt. Selskapets virksomhet har ikke medført forurensninger av det ytre miljø utover det som er normalt for denne type virksomhet. Selskapet har en ny hybrid-ferje under bygging, og planlegger ombygging av en ferje fra diesel til hybrid i 2020.

I sitt 25. driftsår fikk selskapet et resultat på kr. 21.665.282,- mot kr. 10.272.805,- året før. Driftsinntektene er økt fra kr. 274.739.535,- til kr. 282.739.093,- og driftskostnadene er redusert fra kr. 239.115.371,- til kr. 227.985.136,-.

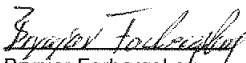
Styret er fornøyd med resultatutviklingen i 2018, og har forventninger om opprettholdelse av resultatet fremover. Likviditeten er god og egenkapitalen er tilfredsstillende.


Årsoppgjøret er derfor avlagt under forutsetning av fortsatt drift.
Årsresultatet foreslås anvendt således:

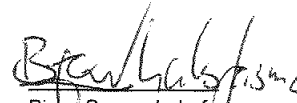
Avsatt utbytte	10 000 000
Avsatt konsernbidrag	0
Overføring til/fra annen innskutt egenkapital	0
Overføring til annen egenkapital	11 665 282
Sum overføringer	21 665 282

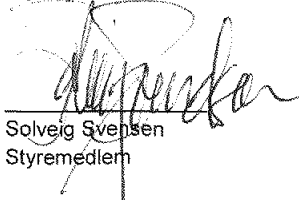
Styret takker samtlige ansatte for god innsats i beretningsåret.

Brønnøysund, 15. mars 2019


Brynjar Forbergskog
Styrets leder


Stian Olaisen
Styremedlem


Bjørn Snorre Laksofjerno
Nestleder


Solveig Svensen
Styremedlem


Olav Skogmo
Styremedlem


Stein Andre Herigstad-Olsen
Adm.dir



Torghatten Trafikkselskap AS

Resultatregnskap

	Note	2018	2017
Driftsinntekter			
Sølgssinntekt	3	282 208 082	274 348 035
Annen driftsinntekt	3,15	531 010	391 500
Sum driftsinntekter		282 739 093	274 739 535
Driftskostnader			
Varekostnad		42 742 559	35 841 545
Lønnskostnad	4	98 102 530	108 886 855
Annen driftskostnad	4	87 140 047	94 386 972
Sum driftskostnader før avskrivning		227 985 136	239 115 371
Driftsresultat før avskrivning		54 753 957	35 624 164
Avskrivning	5	22 954 739	18 403 651
Driftsresultat		31 799 217	17 220 513
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		188 376	83 187
Annen renteinntekt konsern		213 346	178 005
Annen finansinntekt	7	3 029 538	1 646 872
Annen rentekostnad		4 267 625	3 384 902
Annen finanskostnad	7	3 762 888	3 146 107
Sum finansposter		-4 599 253	-4 622 945
Ordinært resultat før skattekostnad		27 199 964	12 597 568
Skattekostnad på ordinært resultat	8	5 534 682	2 324 763
Årets resultat		21 665 282	10 272 805
Overføringer			
Avsatt utbytte		10 000 000	0
Overføring til annen egenkapital		11 665 282	10 272 805
Sum overføringer	2	21 665 282	10 272 805



Torghatten Trafikkselskap AS

Balanse

Eiendeler

Anleggsmidler	Note	2018	2017
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	5	31 333	39 333
Skip og ferjer	5,12	261 796 943	247 987 806
Driftsløsøre, inventar, verktøy m.v.	5	7 813 356	3 350 619
Sum varige driftsmidler		269 641 632	251 377 758
Finansielle anleggsmidler			
Lån til fortak i samme konsern	15	20 000 000	20 000 000
Investeringer i tilknyttet selskap	6	1 987 501	1 987 501
Pensjonsmidler	9	4 461 410	5 300 710
Sum finansielle anleggsmidler		26 448 911	27 288 211
Sum anleggsmidler		296 090 543	278 665 969
Omløpsmidler			
Varelager	10	5 563 328	6 251 991
Fordringer			
Kundefordringer	12	10 405 219	7 650 088
Kundefordringer konsernselskap		725 778	738 941
Andre fordringer		14 091 100	29 452 749
Sum fordringer		25 222 097	37 841 778
Finansielle investeringer			
Kontanter og kontantekvivalenter	11	57 850 403	35 420 802
Sum finansielle investeringer og kontanter		57 850 405	35 420 804
Sum omløpsmidler		88 635 830	79 514 574
Sum eiendeler		384 726 372	358 180 542

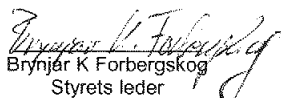


Torghatten Trafikkselskap AS

Balanse

Egenkapital og gjeld	Note	2018	2017
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	2,16	553 800	553 800
Overkurs	2	845 900	845 900
Sum innskutt egenkapital		1 399 700	1 399 700
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	2	98 434 235	87 600 336
Sum opptjent egenkapital		98 434 235	87 600 336
Sum egenkapital	2	99 833 935	89 000 036
Gjeld			
Avsetning for forpliktelser			
Utsatt skatt	8	16 123 592	16 337 991
Sum avsetning for forpliktelser		16 123 592	16 337 991
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	12,14	205 822 192	184 180 883
Sum annen langsiktig gjeld		205 822 192	184 180 883
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		14 248 625	13 782 158
Leverandørgjeld konsernselskap		472 972	1 357 145
Betalbar skatt	8	5 749 081	0
Skyldig offentlige avgifter		4 707 065	7 061 220
Utbytte		10 000 000	0
Annen kortsiktig gjeld		23 991 308	42 683 506
Annen kortsiktig gjeld konsern		3 777 604	3 777 604
Sum kortsiktig gjeld		62 946 655	68 661 632
Sum gjeld		284 892 438	269 180 507
Sum egenkapital og gjeld		384 726 372	358 180 542

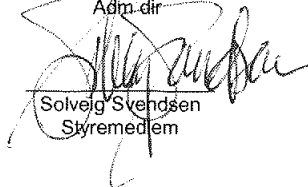
Brønnøysund, 15.02.
2018


Brynjar K. Forbergskog
Styrets leder


Stein Andre Herigstad-Olsen
Adm.dir


Bjørn Snorre Laksfjorsmo
Nestleder


Olav Skogmo
Styremedlem


Solveig Svendsen
Styremedlem


Stian Olaisen
Styremedlem



Torghatten Trafikkselskap AS

Kontantstrømpoppstilling

Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	2018	2017
Resultat før skattekostnad	27 199 964	12 597 568
Ordinære avskrivninger	22 954 739	18 403 651
Poster klassifisert som investerings- eller finansieringsaktiviteter	0	-42 095
Endring i varelager	688 663	105 786
Endring i kundefordringer	-2 755 131	-22 914
Endring i kundefordringer konsern	13 163	-227 671
Endring i leverandørgjeld	466 467	3 012 038
Endring i leverandørgjeld konsern	-884 173	-922 182
Pensjonskostnad uten kontanteffekt	839 300	-256 978
Endring i andre tidsavgrensingsposter	-6 516 086	-5 699 581
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	42 006 905	26 947 623
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-41 218 613	-115 158 732
Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak	0	42 095
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-41 218 613	-115 116 637
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld		
Utbetalinger ved nedbetaling langsiktig gjeld	21 641 308	102 421 425
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	21 641 308	102 421 425
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	22 429 600	14 252 411
Kontanter og kontantekvivalenter 1.1.	35 420 803	21 168 391
Kontanter og kontantekvivalenter 31.12.	57 850 403	35 420 803



Torghatten Trafikkselskap AS

Noter til regnskapet 2018

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Generelt

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998. Det er utarbeidet etter norske regnskapsstandarder og anbefalinger til god regnskapsskikk.

Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta

Selskapet presenterer sitt regnskap i NOK. Dette er også selskapets funksjonelle 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 bestemte 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.

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 selskapet 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.

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:

Bygninger	0-15 år
Skip og ferjer	5-30 år
Vognmateriell og driftsløsøre	5 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 utrangeringsverdi.

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.

Dersom gjenvinnbart beløp av driftsmiddelet er lavere enn balanseført verdi foretas nedskrivning til gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi 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 kontraktsperioden.



Finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter som holdes med den intensjon å tjene på kortsiktige fluktasjoner i priser, er klassifisert som holdt for handelsformål. Disse instrumentene inngår i kategorien finansielle instrumenter regnskapsført til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet, sammen med finansielle instrumenter som kvalifiserer for, og er utpekt som, instrumenter regnskapsført til virkelig verdi med verdiendringer mot resultatet.

Finansielle instrumenter klassifisert som holdt for handelsformål er regnskapsført til virkelig verdi som er observert i markedet på balansedagen, uten fradrag for kostnader knyttet til salg.

Endringer i virkelig verdi i finansielle instrumenter klassifisert som holdt for handelsformål blir resultatført og presentert i finansinntekter ved verdistigning og som finanskostnader ved verdinedgang.

Finansielle eiendeler med faste eller bestembare kontantstrømmer som ikke er notert i et aktivt marked er klassifisert som utlån og fordringer, med unntak av instrumenter som konsernet har utpekt som til virkelig verdi med verdiendringer mot resultatet.

Anleggssaksjer

Anleggssaksjer i selskaper hvor selskapet ikke har betydelig innflytelse balanseføres til anskaffelseskost. Investeringene blir nedskrevet til virkelig verdi dersom verdifallet ikke er forbigående. Mottatt utbytte og andre overskuddsutdelinger fra selskapene inntektsføres som annen finansinntekt.

Varebeholdning

Varelager er regnskapsført til det laveste av anskaffelseskost og netto salgspris. Netto salgspris er vurdert som markedspris ved normal drift fratrukket kostnader ved ferdigstillelse, 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.

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.

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 nyttegjørt. Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner.

Pensjonsordninger

Ytellesbasert pensjonsordninger

Netto forpliktelse knyttet til ytellesbaserte 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. Disse fremtidige ytelsene diskonteres for å beregne nåverdien, og virkelig verdi av pensjonsmidler trekkes fra for å finne netto forpliktelse. Diskonteringsrenten er basert på statsobligasjonsrente med påslag for å få en tilnærmet løpetid som selskapets forpliktelser. Beregningene er gjort av kvalifisert aktuar, og er basert på lineær opptjeningsmodell.

Innskuddsbaserte pensjonsordninger

I tillegg til ytelsesplanen beskrevet ovenfor, har selskapet innskuddsplaner. Innskuddene er gitt til pensjonsplaner for heltidsansatte, og tilskuddene utgjør 4% av lønn. Pensjonspremien kostnadsføres når den påløper.

Periodens netto pensjonskostnad klassifiseres som lønn og personalkostnader.



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.

Gjeld og egenkapital

Finansielle instrumenter er klassifisert som gjeld eller egenkapital i overensstemmelse med den underliggende økonomiske realiteten.

Renter, utbytte, gevinst og tap relatert til et finansielt instrument klassifisert som gjeld, vil bli presentert som kostnad eller inntekt. Utdelinger til innehavere av finansielle instrumenter som er klassifisert som egenkapital vil bli regnskapsført direkte mot egenkapitalen.

Lånekostnader

Lånekostnader resultatføres når lånekostnaden oppstår. Lånekostnader balanseføres i den grad disse er direkte relatert til kjøptilvirking 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.

Utbytte

Ved årsskiftet er utbytte klassifisert som kortsiktig gjeld frem til tidspunkt for generalforsamling. Mottatt utbytte 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 av driftsmidler og pensjonsforpliktelser.

Regnskapsføring av pensjonsforpliktelser innebærer valg av økonomiske forutsetninger blant annet knyttet til diskonteringsrente, forventet lønns- pensjons og G-regulering. Endringer i estimatavvik påvirker virkelig verdi av pensjonsforpliktelser, men vil få effekt for selskapets resultatregnskap gjennom amortisering først når akkumulerte estimatavvik overstiger 10 % av det høyeste av pensjonsforpliktelser eller pensjonsmidler.

Finansielle instrumenter vurderes til virkelig verdi. I de tilfeller observerbar markedsverdi ikke foreligger er virkelig verdi estimert basert på ulike verdsettelsesmetoder.

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.



Torghatten Trafikkselskap AS

Note 2 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 31.12.2017	553 800	845 900	87 600 336	89 000 036
Årsresultat	0	0	21 665 282	21 665 282
Avsatt utbytte	0	0	10 000 000	10 000 000
Endring Egenkapital feil tidligere årsregnskap	0	0	831 383	831 383
Egenkapital 31.12.2018	553 800	845 900	98 434 235	99 833 935

Note 3 - Salgsinntekter

Salgsinntekter	2018	2017
Kjøreløy- og passasjerinntekter	89 752 006	74 602 669
Kontraktinntekter	192 456 075	199 745 365
Andre salgsinntekter	531 010	391 500
Sum salgsinntekter	282 739 092	274 739 535

Note 4 - Lønnskostnader, antall ansatte og honorar til revisor

Lønnskostnader	2018	2017
Lønninger	87 621 634	88 516 255
Folketrygdavgift	4 734 703	13 704 773
Pensjonskostnader	5 126 327	5 856 142
Andre ytelser	619 867	1 107 685
Sum	98 102 530	108 886 855

Gjennomsnittlig antall årsverk 118 118

Ytelse til ledende ansatte	Adm. dir (Stein Andre Herringstad-Olsen)
Lønn	1 143 337
Pensjonskostnader	45 744
Andre ytelser	52 889
Sum	1 241 970

Godtgjørelse til styret

Det er totalt utbetalt kr 133.000,- i styrehonorar for 2018

Revisor	2018	2017
Lovpålagt revisjon	106 860	108 210
Andre attestasjonstjenester	11 520	52 739
Totale revisjonstjenester	118 380	160 949

Beløpene er eksklusiv merverdavgift

Note 5 - Varige driftsmidler

	Tomter, bygninger og annen fast eiendom	Skip og ferjer	Driftsløsøre, inventar, verktøy m.v.	Sum
Anskaffelseskost 01.01.	80 000	567 636 148	5 715 492	573 431 640
Tilgang	0	36 029 634	5 188 979	41 218 613
Anskaffelseskost 31.12.	80 000	603 665 782	10 904 471	614 650 253
Akkumulerte avskrivninger 01.01.	40 668	319 629 255	2 383 961	322 053 884
Årets avskrivning	8 000	22 238 584	707 155	22 954 739
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	48 668	341 868 839	3 091 116	345 008 623
Balanseført verdi 31.12.	31 333	261 796 943	7 813 356	269 641 632
Forventet økonomisk levetid	0-15 år	5-30 år	5 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	



Note 6 - Investeringer i tilknyttede selskap

Tilknyttede selskap	Eierandel	Bokført verdi	
		31.12.2017	31.12.2018
Sikkerhetssenteret Rørvik AS	23 %	1 987 501	1 987 501
Sum tilknyttede selskaper		1 987 501	1 987 501

Sammenfattet finansiell informasjon pr. 31.12.2018 for de enkelte tilknyttede selskapene:

Tilknyttede selskap	Virksomhet	Etendeler	Gjeld	Egenkapital	Omsetning	Årsresultat
Sikkerhetssenteret Rørvik AS	Utdanning	12 271 142	4 698 970	7 572 172	11 894 764	-690 829

Tilknyttede selskap	Anskaffelses- tidspunkt	Forretnings- kontor	Eierandel	Stemmeandel
Sikkerhetssenteret Rørvik AS	2013	Rørvik	23 %	23 %

Note 7 - Annen finansinntekt og annen finanskostnad

Annen finansinntekt	2018	2017
Agio	3 016 528	0
Annen finansinntekt	13 009	282 333
Sum annen finansinntekt	3 029 538	282 333

Annen finanskostnad	2018	2017
Disagio	3 521 915	2 523 851
Gebyrer og kredittkortprovisjon	240 973	222 256
Sum annen finanskostnad	3 762 888	3 146 107



Note 8 - Skatt

Fordeling av skattekostnaden		
	2018	2017
Betalbar skatt på årets resultat	5 749 081	0
Sum betalbar skatt	5 749 081	0
Endring i utsatt skatt	-214 399	2 324 763
Skattekostnad	5 534 682	2 324 763
Avstemning fra nominell til faktisk skattesats		
Resultat før skattekostnad	27 199 964	12 597 568
Forventet innteksskatt etter nominell skattesats (23%)	6 255 992	3 023 416
Skatteeffekt av følgende poster		
Ikke fradragsberettigede kostnader	11 581	11 694
Endring skattesats	-732 891	-710 347
Skattekostnad	5 534 682	2 324 763
Effektiv skattesats	20,3 %	18,5 %
Utsatt skatt og utsatt skattefordel		
	2018	2017
Negative midlertidige forskjeller		
Fordringer	20 000	20 000
Underskudd til fremføring	0	108 078
Sum negative midlertidige forskjeller	20 000	128 078
Positive midlertidige forskjeller		
Driftsmidler	68 613 475	65 569 394
Gjenvinst-/tapskonto	234 168	292 713
Pensjonsforpliktelser-/midler	4 461 410	5 300 710
Sum positive midlertidige forskjeller	73 309 053	71 162 817
Netto midlertidige forskjeller	73 289 053	71 034 739
22 % / 23 % utsatt skatt / skattefordel	16 123 592	16 337 990
Utsatt skatt / skattefordel i balansen	16 123 592	16 337 990
Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt		
	2018	2017
Resultat før skattekostnad	27 199 964	12 597 568
Permanente forskjeller	50 353	48 729
Grunnlag for årets skattekostnad	27 250 317	12 646 297
Endring i midlertidige resultatforskjeller	-2 146 236	-12 754 375
Andre endringer		
Endring i underskudd og godtgjørelse til fremføring	108 078	-108 078
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	24 996 003	0
Skattepliktig inntekt (grunnlag for betalbar skatt i balansen)	24 996 003	0
Betalbar skatt i balansen		
	2018	2017
Betalbar skatt i skattekostnaden	5 749 081	0
Betalbar skatt i balansen	5 749 081	0



Note 9 - Pensjon

Seiskapet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Seiskapet har opprettet en pensjonsordning som tilfredsstiller kravene i loven.

Innskuddspensjon

Innskuddspensjon omfatter ordninger der bedriften betaler årlige innskudd til ansattes pensjonsplaner, og der avkastningen på pensjonsmidlene vil påvirke pensjonsstørrelsen.

Ytelsespensjon i renskapet

Ytelsesbasert pensjon er knytte til to avtaler med ASO og LOF. Disse finansieres gjennom kapitalforsikringsavtaler i forsikringselskap.

Netto pensjonskostnad

	2018	2017
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	1 110 038	870 793
Rentekostnad av pensjonsforpliktelsen	259 098	207 309
Forventet avkastning på pensjonsmidler	-431 491	-289 087
Administrasjonskostnader	256 475	244 173
Resultatførte aktuarmessige gevinster/tap	512 579	459 827
Arbeidsgiveravgift	168 371	145 679
Netto pensjonskostnad	1 675 070	1 638 694

Pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler:

	2018	2017
Endring brutto pensjonsforpliktelse:		
Brutto pensjonsforpliktelse 1.1	11 560 287	10 231 371
Nåverdien av årets pensjonsopptjening	1 110 038	870 793
Rentekostnad av pensjonsforpliktelser	259 098	207 309
Aktuariell tap/gevinst	576 879	969 826
Utbetaling av pensjon/fripoliser	-590 312	-719 013
Brutto pensjonsforpliktelse 31.12.	12 915 990	11 560 286

Endringer brutto pensjonsmidler:

Virkelig verdi pensjonsmidler 1.1	10 577 218	9 356 997
Forventet avkastning på pensjonsmidler	431 491	289 087
Aktuariell tap/gevinst	580 205	372 640
Administrasjonskostnader	-256 475	-244 173
Premieinnbetalinger	1 266 898	1 521 680
Utbetaling av pensjoner/fripoliser	-590 312	-719 013
Virkelig verdi pensjonsmidler 31.12.	12 009 025	10 577 218

Netto pensjonsforpliktelse

Opplyente pensjonsforpliktelser 31.12.	0	906 965	983 069
Beregnet brutto pensjonsforpliktelse 31.12.	0	906 965	983 069

Pensjonsmidler (til markedsverdi) 31.12.		
Ikke resultatført aktuariell tap/gevinst	-4 627 114	-5 079 676
Ikke resultatført estimatavvik/planendring	-652 423	-716 234
Arbeidsgiveravgift	127 882	138 613
Netto pensjonsforpliktelse	-4 244 689	-4 674 228
Forventet premieutbetaling neste år	1 432 000	1 717 000
Forventet pensjonsutbetalinger neste år	606 787	590 312

Endringer i forpliktelsen:

Netto balanseført forpliktelse 1.1	-4 674 232	-4 576 688
------------------------------------	------------	------------

Resultatført pensjonskostnad

Premiebetalinger (eksl. adm kostnader)	-1 445 530	-1 736 236
Netto balanseført pensjonsforpliktelse 31.12.	-4 244 694	-4 674 232

Balanseførte pensjonsmidler	4 244 693	4 674 232
Balanseførte innskuddsfond	216 721	159 436

Økonomiske forutsetninger for beregning av pensjonsforpliktelser

	2018	2017
Diskonteringsrente	2,60 %	2,30 %
Forventet G-regulering	2,50 %	2,25 %
Forventet avkastning på pensjonsmidler	4,30 %	4,00 %
Årets forventet lønnsvekst	2,75 %	2,50 %
Forventet regulering av pensjoner under utbetaling	0,80 %	0,40 %

Prosentvis sammensetning av pensjonsmidler:

	2018	2017
Omløpsobligasjoner	12,50 %	14,10 %
Anleggsobligasjoner	29,40 %	39,60 %
Pengemarked	11,00 %	12,00 %
Aksjer	12,10 %	9,80 %
Eiendom	9,10 %	9,50 %
Utlån og fordringer	0,00 %	14,10 %
Alternative investeringer	25,20 %	0,00 %
Annet	0,70 %	0,90 %
Sum	100,00 %	100,00 %



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

	2018	2017
Finansielle investeringer	2	2
Kontant og kontantekvivalenter	57 850 403	35 420 802
Kontant og kontantekvivalenter i balansen	57 850 405	35 420 804

Selskapet har bundne midler knyttet til skattetrekkkonto på kr 4 013 693,-

Note 12 - Fordringer og gjeld

Av selskapets bokførte gjeld er følgende sikret med pant:

Langsiktig gjeld	205 822 192
Sum gjeld sikret ved pant	205 822 192

Bokført verdi av eiendeler stillet til sikkerhet for denne gjeld:

Skip og ferjer	
Skip, ferjer, vognpark og orffisløysere	269 610 299
Bygninger og tomter	31 333
Kundefordringer	10 405 219
Sum eiendeler	280 046 851

Garantiansvar	kr 17 005 700
----------------------	----------------------

Garantistillelse gjelder i henhold til forskrift og EØS-reglene vedrørende adgang til yrket i person- og godstransport.

Note 13 - Sikringsinstrumenter

Oljesikring (kontantstrømsikring)

Med bakgrunn i at deler av selskapets inntektside er regulert gjennom konsesjonsbetingelser fra oppdragsgiver, og derav kan oppfattes som fast, har selskapet et ønske om å binde opp de vesentlige kostnadspostene mot faste kostnader for å redusere risikoeksponeringen. Drivstoffkostnader er en vesentlig kostnadspost for selskapet og denne er derfor bundet opp i egnede sikringsinstrumenter. Sikringskontrakter er holdt utenfor balansen.

	2018	2017
Virkelig verdi av inngåtte sikringsavtaler	3 564 760	1 002 023

Note 14 - Finansiell risiko

Organisering av finansiell risikostyring

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

Instrument- og rentebindingsfordelt gjeldsporteføje

	31.12.2018	Neste renteregulering					
		0-3 mnd	3-6 mnd	6-12 mnd	1-3 år	3-5 år	> 5 år
Banklån	205 822 192	205 822 192	0	0	0	0	0
Rentesikringer							
Brutto rentebærende gjeld	205 822 192	205 822 192	0	0	0	0	0
Finansielle investeringer og kontante	57 850 405	57 850 405	0	0	0	0	0
Øvrige rentebærende fordringer	20 000 000	20 000 000	0	0	0	0	0
Netto rentebærende gjeld	127 971 787	127 971 787	0	0	0	0	0

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 forfallsfordelt

	31.12.2018	Forfall					
		2019	2020	2021	2022	2023	> 2023
Banklån	205 822 192	12 918 047	12 918 047	12 918 047	12 918 047	12 918 047	141 231 957
Brutto rentebærende gjeld	205 822 192	12 918 047	12 918 047	12 918 047	12 918 047	12 918 047	141 231 957
Finansielle investeringer og kontante	57 850 405	57 850 405	0	0	0	0	0
Øvrig rentebærende fordringer	20 000 000	20 000 000	0	0	0	0	0
Netto rentebærende gjeld	127 971 787	-64 932 358	12 918 047	12 918 047	12 918 047	12 918 047	141 231 957



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 oversiige eventuelle fastsatte kredittrammer.

Oljepriserisiko

Selskapet er utsatt for prisenisiko på drivstoff. For å øke forutsigbarheten av fremtidige kontantstrømmer søkes det å etablere prissikring av fremtidig forventet drivstoffbruk.

Aksjemarkedsrisiko

Selskapet er utsatt for aksjemarkedsrisiko, da man i mandat for plassering av overskuddslikviditet har etablert adgang for investering i aksjer. Investering i slike aksjer er klassifisert som aksjer holdt til handelsformål.

Kapitalforvaltning

Hovedformålet med selskapets kapitalforvaltning er å sikre at det opprettholdes en høy kredittverdighet og høy soliditet for å bevare investorers, 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 selskap. Sikring av valutainntekter og aktiva denominert i utenlandsk valuta gjøres ved bruk av sikringsinstrumenter som terminer og opsjoner.

Note 15 - Transaksjoner med nærstående parter

Forretningsførsel er utført av morselskapet Torghatten ASA for MNOK 0,3
Det er kjøpt tjenester fra Torghatten Servicesenter AS for MNOK 3,5
Torghatten Trafikkselskap AS har solgt tjenester til Torghatten Buss AS for MNOK 0,5
Det er solgt drivstoff m.m. til selskaper i samme konsern for MNOK 3,1
Langsiktig fordring på Torghatten ASA er kr 20.000.000 pr 31.12.

Note 16 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapital:

Aksjekapitalen i selskapet var 31.12.2018 kr 553.800,- fordelt på 5 538 aksjer pålydende kr 100,- pr aksje. Det er kun en aksjeklasse i selskapet.

Eierstruktur:

De største aksjonærene pr 31.12.2018 var:

	Antall aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Torghatten ASA	5 538	100 %	100 %