



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

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

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

### 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: 12.03.2021

### 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, 03.10.2021



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt	3	274 759 408	338 001 139
Annen driftsinntekt	3	2 071 516	10 433 418
<b>Sum inntekter</b>		<b>276 830 923</b>	<b>348 434 556</b>
<b>Kostnader</b>			
Varekostnad		53 377 887	68 226 063
Lønnskostnad	4, 9	84 899 638	101 058 126
Avskrivning	5	8 342 655	12 103 002
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	5		
Annen driftskostnad	4	101 965 167	119 408 877
<b>Sum kostnader</b>		<b>248 585 346</b>	<b>300 796 069</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>28 245 577</b>	<b>47 638 488</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		142 675	4 699 627
Annen renteinntekt		325 456	737 029
Annen finansinntekt	7	13 415	21 254
Verdiendring markedsbaserte finansielle omløpsmidler			45 298
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>481 546</b>	<b>5 503 208</b>
Annen rentekostnad		2 500 629	4 082 555
Annen finanskostnad	7	190 073	2 512 146
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>2 690 702</b>	<b>6 594 700</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-2 209 156</b>	<b>-1 091 492</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>26 036 422</b>	<b>46 546 995</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	8	5 747 729	10 245 542
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>20 288 693</b>	<b>36 301 453</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>20 288 693</b>	<b>36 301 453</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>20 288 693</b>	<b>36 301 453</b>



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>Totalresultat</b>		<b>20 288 693</b>	<b>36 301 453</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Ordinært utbytte	2		25 000 000
Konsernbidrag	2, 2		52 334 267
Udekket tap	2		
Overføring til annen egenkapital	2	20 288 693	-41 032 814
Overføring fra annen egenkapital	2		
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>	2	<b>20 288 693</b>	<b>36 301 453</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	8		
<b>Varige driftsmidler</b>			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	5, 12	3 235 011	3 243 011
Anlegg under utførelse	5, 12	92 537 650	
Skip og ferjer	5, 12	296 447 609	149 888 143
Driftsløsøre, inventar, verktøy m.v.	5, 12	10 011 769	9 493 291
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>402 232 039</b>	<b>162 624 445</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Lån til foretak i samme konsern		20 000 000	20 000 000
Investeringer i tilknyttet selskap	6	1 987 501	1 987 501
Investeringer i aksjer og andeler	12		
Pensjonsmidler	9	423 157	4 429 075
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>22 410 657</b>	<b>26 416 576</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>424 642 696</b>	<b>189 041 020</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
Lager av varer og annen beholdning	10	4 669 513	4 347 041
<b>Sum varer</b>		<b>4 669 513</b>	<b>4 347 041</b>
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer	12	5 087 667	14 977 633
Kundefordringer konsern		684 174	733 860
Andre fordringer		4 429 050	1 906 149
<b>Sum fordringer</b>		<b>10 200 891</b>	<b>17 617 642</b>
<b>Investeringer</b>			
Markedsbaserte aksjer	11		45 300
<b>Sum investeringer</b>			<b>45 300</b>



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Kontanter og kontantekvivalenter	11	44 530 658	100 842 951
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>44 530 658</b>	<b>100 888 251</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>59 401 062</b>	<b>122 852 934</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>484 043 759</b>	<b>311 893 955</b>

### BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

#### Egenkapital

##### Innskutt egenkapital

Aksjekapital	2, 16	553 800	553 800
Overkurs	2	845 900	845 900
Annen innskutt egenkapital	2		
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>1 399 700</b>	<b>1 399 700</b>

##### Opptjent egenkapital

Annen egenkapital	2	125 988 000	109 735 688
Udisponert resultat			
Udekket tap	2		
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>125 988 000</b>	<b>109 735 688</b>

##### Sum egenkapital

2	<b>127 387 700</b>	<b>111 135 388</b>
---	--------------------	--------------------

#### Gjeld

##### Langsiktig gjeld

Pensjonsforpliktelser	9	603 840	
Utsatt skatt	8	5 380 183	6 792 825
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>		<b>5 984 023</b>	<b>6 792 825</b>

##### Annen langsiktig gjeld

Gjeld til kredittinstitusjoner	12, 14	287 329 550	97 932 910
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>287 329 550</b>	<b>97 932 910</b>

##### Sum langsiktig gjeld

	<b>293 313 572</b>	<b>104 725 734</b>
--	--------------------	--------------------

##### Kortsiktig gjeld



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Leverandørgjeld		15 574 330	17 198 427
Betalbar skatt	8	6 021 905	
Skyldige offentlige avgifter		4 797 411	7 454 353
Utbytte			25 000 000
Kortsiktig konserngjeld		18 212 595	21 954 104
Annen kortsiktig gjeld		18 736 245	24 425 949
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>63 342 486</b>	<b>96 032 833</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>356 656 058</b>	<b>200 758 567</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>484 043 759</b>	<b>311 893 955</b>



Building a better  
working world

Statsautoriserte revisorer  
Ernst & Young AS

Storgata 69, NO-8900 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 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 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 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.

Brønnøysund, 12. mai 2021  
ERNST & YOUNG AS

*Revisjonsberetningen er signert elektronisk*

Amund P. Amundsen  
statsautorisert revisor

Uavhengig revisors beretning - Torghatten Trafikkselskap AS

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Pennco Dokumentnrøkke: A6HUS-OFVWA-QJCTU-4P0L4-VYXF-VNUOY



# 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

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5992-4-3001996

IP: 145.62.xxx.xxx

2021-05-12 05:42:28Z



Penneo Dokumentnøkkel: A6HU5-OFVWA-QJCFU-4P0L4-VYXF-VNUOY

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>



Admincontrol

## List of Signatures Page 1/1

### TTS - styrets beretning 2020.pdf

Name	Method	Signed at
Svendsen, Solveig Johanne Busch	BANKID	2021-04-23 09:30 GMT+02
Solstad, Christoffer	BANKID MOBILE	2021-04-22 18:26 GMT+02
Forbergskog, Brynjar Kristian	BANKID MOBILE	2021-04-20 10:10 GMT+02
Skogmo, Olav	BANKID	2021-04-20 08:59 GMT+02
Olaisen, Stian	BANKID MOBILE	2021-04-19 08:12 GMT+02
Hengstad-Olsen, Stein A	BANKID MOBILE	2021-05-03 08:10 GMT+02



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

External reference: ABC204B9601 441L/9956802A21 CLA2BL



## Torghatten Trafikkselskap AS

### Arsberetning for 2020

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

Selskapet har 98 fast ansatte hvorav 2 er kvinner. Selskapet har 2 mannlige lærlinger. 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. Selskapet jobber aktivt for å øke andelen av kvinner i selskapet, og har fokus på dette i rekrutteringsarbeidet opp mot studenter og lærlinger. Slik at kvinneandelen i bransjen forhåpentligvis skal øke.

Selskapet har i 2020 endret regnskapsprinsipper i forhold til behandling av pensjon. I 2020 gikk selskapet over fra å bokføre pensjonsforpliktelsene ihht. NRS6 Pensjonskostnader til IAS19 Ytelser til ansatte. Dette er som et ledd i å samordne regnskapsprinsippene i de ulike selskapene i konsernet. Overgangen innebærer at årets, samt tidligere estimatavvik er bokført mot egenkapitalen og at hele den reelle forpliktelsen på ytelsespensjonen fremgår av regnskapet pr. årsslutt.

I henhold til gjeldende lover og forskrifter fører selskapet oversikt over totalt sykefravær blant selskapets ansatte. Sykefraværet ble i 2020 4,6 % mot 6,6 % 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 fått levert en ny hybrid-ferje i 2020, og ferdigstiller ombygging av en ferje fra diesel til hybrid i 2021.

Det har ikke vært noen alvorlige ulykker i regnskapsåret 2020.

Korona-pandemien påvirket driften i 2020 i stor grad, både i form av endrede rutetider og endring i reise-mønstre til våre passasjerer, men også endringer i hvordan selskapet har måtte tilpasse seg til stadig endringer i krav og anbefalinger. Vi har fortløpende tilpasset oss både lokale og sentrale myndigheters krav og anbefalinger i forhold til smittevern. Dette omfatter både karantenebestemmelser, bruk av smittevernustyr samt hygienefaktorer. Vi har også hatt et utstrakt samarbeid i konsernet for fortløpende å sikre riktig tolkning og etterlevelse av de løpende endringer i krav og anbefalinger. Pandemien har ikke påvirket det økonomiske i stor grad, og vi har ikke hatt permitteringer på grunn av pandemien, men driften av selskapet endret seg fortløpende ut fra endringer i pandemi-situasjonen.

I sitt 27. driftsår fikk selskapet et resultat på kr. 20.288.693,- mot kr. 36.301.453,- året før. Driftsinntektene er redusert fra kr. 348.434.556,- til kr. 276.830.923,- og driftskostnadene er redusert fra kr. 288.693.066,- til kr. 240.242.691,-. Likviditeten i selskapet er god, og egenkapital andelen er på 26,3% for regnskapsåret 2020.

Kontraktene som selskapet har blir regulert etter indeks for innenriks sjøfart, og hensyntar en stor del av finansiell risiko som bransjen er utsatt for. Selskapet gjør drivstoffsikringer, rentesikringer og valutasikringer der indeksen for innenriks sjøfart ikke dekker opp for risikoen.

Styret er fornøyd med resultatet i 2020, og har forventninger om opprettholdelse av resultatet fremover.





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

Overføring til annen egenkapital	20 288 693
<b>Sum overføringer</b>	<b>20 288 693</b>

Styret takker samtlige ansatte for god innsats i beretningsåret.

Brønnøysund, 12. mars 2021

Brynjar Forbergskog  
Styrets leder

Stian Olaisen  
Styremedlem

Christoffer Solstad  
Styremedlem

Solveig Svensen  
Styremedlem

Olav Skogmo  
Styremedlem

Stein Andre Herigstad-Olsen  
Adm.dir.





Admincontrol

## List of Signatures Page 1/1

### Torghatten Trafikkselskap AS Årsregnskap 2020 inkl noter.pdf

Name	Method	Signed at
Svendsen, Solveig Johanne Busch	BANKID	2021-04-23 09:31 GMT+02
Solstad, Christoffer	BANKID MOBILE	2021-04-22 18:32 GMT+02
Forbergskog, Brynjar Kristian	BANKID MOBILE	2021-04-20 10:09 GMT+02
Skogmo, Olav	BANKID	2021-04-20 08:58 GMT+02
Olaisen, Stian	BANKID MOBILE	2021-04-19 08:15 GMT+02
Herigstad-Olsen, Stein A	BANKID MOBILE	2021-05-03 08:09 GMT+02



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.  
External reference: 36f898D955fB49B7D44610834199602C



# Årsregnskap 2020 Torghatten Trafikkselskap AS

Årsberetning  
Resultatregnskap  
Balanse  
Kontantstrøm  
Noter til regnskapet  
Revisjonsberetning

Org.nr.: 974 421 364





## RESULTATREGNSKAP

### TORGHATTEN TRAFIKKSELSKAP AS

	Note	2020	2019
<b>DRIFTSINNTEKTER</b>			
Salgsinntekt	3	274 759 408	338 001 139
Annen driftsinntekt	3	2 071 516	10 433 418
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>276 830 923</b>	<b>348 434 556</b>
<b>DRIFTSKOSTNADER</b>			
Varekostnad		53 377 887	68 226 063
Lønnskostnad	4, 9	84 899 638	101 058 126
Annen driftskostnad	4	101 965 167	119 408 877
<b>Sum driftskostnader før avskrivning</b>		<b>240 242 691</b>	<b>288 693 066</b>
<b>Driftsresultat før avskrivning</b>		<b>36 588 232</b>	<b>59 741 490</b>
Avskrivning	5	8 342 655	12 103 002
<b>Driftsresultat</b>		<b>28 245 577</b>	<b>47 638 488</b>
<b>FINANSINNTEKTER OG FINANSKOSTNADER</b>			
Annen renteinntekt		325 456	737 029
Annen renteinntekt konsern		142 675	4 699 627
Annen finansinntekt	7	13 415	21 254
Verdiendring markedsbaserte finansielle omløpsmidler		0	45 298
Annen rentekostnad		2 500 629	4 082 555
Annen finanskostnad	7	190 073	2 512 146
<b>Sum finansposter</b>		<b>-2 209 156</b>	<b>-1 091 492</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>26 036 422</b>	<b>46 546 995</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	8	5 747 729	10 245 542
<b>Årets resultat</b>		<b>20 288 693</b>	<b>36 301 453</b>
<b>OVERFØRINGER</b>			
Avsatt utbytte	2	0	25 000 000
Avsatt konsernbidrag	2	0	52 334 267
Overføring til annen egenkapital	2	20 288 693	-41 032 814
<b>Sum overføringer</b>	2	<b>20 288 693</b>	<b>36 301 453</b>

TORGHATTEN TRAFIKKSELSKAP AS

SIDE 2





## BALANSE

### TORGHATTEN TRAFIKKSELSKAP AS

EIENDELER	Note	31.12.2020	31.12.2019
<b>ANLEGGSMIDLER</b>			
<b>VARIGE DRIFTSMIDLER</b>			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	5, 12	3 235 011	3 243 011
Anlegg under utførelse	5, 12	92 537 650	0
Skip og ferjer	5, 12	296 447 609	149 888 143
Driftsløsøre, inventar, verktøy m.v.	5, 12	10 011 769	9 493 291
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>402 232 039</b>	<b>162 624 445</b>
<b>FINANSIELLE ANLEGGSMIDLER</b>			
Lån til foretak i samme konsern		20 000 000	20 000 000
Investeringer i tilknyttet selskap	6	1 987 501	1 987 501
Pensjonsmidler	9	423 157	4 429 075
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>22 410 657</b>	<b>26 416 576</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>424 642 696</b>	<b>189 041 020</b>
<b>OMLØPSMIDLER</b>			
Lager av varer og annen beholdning	10	4 669 513	4 347 041
<b>FORDRINGER</b>			
Kundefordringer	12	5 087 667	14 977 633
Kundefordringer konsern		684 174	733 860
Andre fordringer		4 429 050	1 906 149
<b>Sum fordringer</b>		<b>10 200 891</b>	<b>17 617 642</b>
Finansielle investeringer	11	0	45 300
Kontanter og kontantekvivalenter	11	44 530 658	100 842 951
<b>Sum finansielle investeringer og kontanter</b>		<b>44 530 658</b>	<b>100 888 251</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>59 401 062</b>	<b>122 852 934</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>484 043 759</b>	<b>311 893 955</b>

TORGHATTEN TRAFIKKSELSKAP AS

SIDE 3





## BALANSE

### TORGHATTEN TRAFIKKSELSKAP AS

EGENKAPITAL OG GJELD	Note	31.12.2020	31.12.2019
<b>EGENKAPITAL</b>			
<b>INNSKUTT EGENKAPITAL</b>			
Aksjekapital	2, 16	553 800	553 800
Overkurs	2	845 900	845 900
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>1 399 700</b>	<b>1 399 700</b>
<b>OPPTJENT EGENKAPITAL</b>			
Annen egenkapital	2	125 988 000	109 735 688
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>125 988 000</b>	<b>109 735 688</b>
<b>Sum egenkapital</b>	2	<b>127 387 700</b>	<b>111 135 388</b>
<b>GJELD</b>			
<b>AVSETNING FOR FORPLIKTELSER</b>			
Pensjonsforpliktelser	9	603 840	0
Utsatt skatt	8	5 380 183	6 792 825
<b>Sum avsetning for forpliktelser</b>		<b>5 984 023</b>	<b>6 792 825</b>
<b>ANNEN LANGSIKTIG GJELD</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	12, 14	287 329 550	97 932 910
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>287 329 550</b>	<b>97 932 910</b>
<b>KORTSIKTIG GJELD</b>			
Leverandørgjeld		13 519 852	16 852 813
Leverandørgjeld konsern		2 054 478	345 615
Betalbar skatt	8	6 021 905	0
Skyldige offentlige avgifter		4 797 411	7 454 353
Utbytte		0	25 000 000
Annen kortsiktig gjeld		18 736 245	24 425 949
Annen kortsiktig gjeld konsern		18 212 595	21 954 104
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>63 342 486</b>	<b>96 032 833</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>356 656 058</b>	<b>200 758 567</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>484 043 759</b>	<b>311 893 955</b>

Brønnøysund, 12.03.2021

\_\_\_\_\_  
Brynjar Kristian Forbergskog  
Styreleder

\_\_\_\_\_  
Olav Skogmo  
Styremedlem

\_\_\_\_\_  
Srian Olaisen  
Styremedlem

\_\_\_\_\_  
Solvoll Johanne Busch Svendsen  
Styremedlem

\_\_\_\_\_  
Christoffer Solstad  
Styremedlem

\_\_\_\_\_  
Stein Andre Herigstad-Olsen  
Daglig leder

TORGHATTEN TRAFIKKSELSKAP AS

SIDE 4



**KONTANTSTRØMOPPSTILLING**

## TORGHATTEN TRAFIKKSELSKAP AS

	Note	2020	2019
<b>KONTANTSTRØM FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER</b>			
Resultat før skattekostnad		26 036 422	46 546 995
Betalte skatter	8	0	-5 749 081
Tap/gevinst ved salg av anleggsmidler		0	-9 192 718
Ordinære avskrivninger	5	8 342 655	12 103 002
Poster klassifisert som invest.- eller finans.aktiviteter		45 300	0
Verdiendringer av markedsbaserte aksjer		0	-45 298
Endring i varelager		-322 471	1 216 287
Endring i kundefordringer		9 889 966	-4 572 414
Endring i kundefordringer konsern		49 686	-43 177 413
Endring i leverandørgjeld		-3 332 961	2 604 188
Endring i leverandørgjeld konsern		1 708 864	-127 357
Pensjonskostnad uten kontanteffekt		-565 087	32 335
Endring i andre tidsavgrensingsposter		-14 611 057	17 164 260
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		<b>27 241 317</b>	<b>16 802 787</b>
<b>KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER</b>			
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	5	4 797 239	227 042 606
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	5	-252 747 488	-82 963 563
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>		<b>-247 950 249</b>	<b>144 079 043</b>
<b>KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER</b>			
Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld		196 268 962	43 321 232
Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld		-6 872 322	-151 210 514
Utbetalinger av utbytte		-25 000 000	-10 000 000
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>		<b>164 396 640</b>	<b>-117 889 282</b>
<b>Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter</b>		<b>-56 312 293</b>	<b>42 992 548</b>
Kontanter og kontantekvivalenter 01.01		100 842 951	57 850 403
<b>Kontanter og kontantekvivalenter 31.12</b>		<b>44 530 658</b>	<b>100 842 951</b>

TORGHATTEN TRAFIKKSELSKAP AS

SIDE 5





## NOTER TIL REGNSKAPET

TORGHATTEN TRAFIKKSELSKAP AS

### 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.

#### Endringer i regnskapsprinsipper

Regnskapsprinsippene som er benyttet er konsistente med forrige årsregnskap, bortsett fra behandling av pensjon, hvor konsernet i 2020 har gått over fra å bokføre pensjonsforpliktelsene iht. NRS6 Pensjonskostnader til IAS19 Ytelser til ansatte. Dette som et ledd i å samordne regnskapsprinsippene i de ulike selskapene i konsernet. Overgangen innebærer at årets, samt tidligere estimatavvik er bokført mot egenkapitalen og at hele den reelle forpliktelsen på ytelsespensjonen fremgår av regnskapet pr. årsslutt.

#### 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 balanseidspunktet. 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 merverdavgift og rabatter.

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

Inntekter fra selskapets tjenesteyting inntektsføres i takt med utførelsen.

Fysiske 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 der kan påvises økt inntjening som følge av reparasjon/vedlikehold vil utgiftene til dette bli tillagt driftsmidlets kostpris og avskrevet i takt med driftsmidlet.

TORGHATTEN TRAFIKKSELSKAP AS

SIDE 6





## NOTER TIL REGSKAPET

TORGHATTEN TRAFIKKSELSKAP AS

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

Bygninger 0-15 år  
Skip og ferjer 5-30 år  
Driftsløsøre, inventar, verktøy m.v.: 5 år

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.

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 kontraktperioden.

### Finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter som holdes med den intensjon å tjene på kortsiktlige 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.

### Anleggsaksjer

Anleggsaksjer 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.

TORGHATTEN TRAFIKKSELSKAP AS

SIDE 7



## NOTER TIL REGNSKAPET

TORGHATTEN TRAFIKKSELSKAP AS

### 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 før 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 ytelsesbaserte pensjonsordninger beregnes separat for hver ordning ved å estimere størrelsen på fremtidige ytelser som den ansatte har oppløst 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 statsobligasjonsrenten med påslag for å få en tilnærmet løpetid som selskaps forpliktelse. Beregningene er gjort av kvalifisert aktuar, og er basert på lineær oppjøringsmodell.

#### - Innskuddsbaserte pensjonsordninger

I tillegg til ytelsesplanen beskrevet ovenfor, har selskapet innskuddsplaner. Innskuddene er gitt til pensjonsplaner for heltidsansatte, og tilskuddene utgjør 5% til 17% av lønn. Pensjonspremien kostnadsføres når den påløper.

Periodens netto pensjonskostnad klassifiseres som lønn og personalkostnader.

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 oppløst 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 oppjøringsmetode. Pensjon bokføres iht. IAS19 Ytelser til ansatte.

### Kontanter og kontantekvivalenter

Kontanter inkluderer kontanter i kasse og bankbeholdning. Kontantekvivalenter er kor.siktig 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 klassifiseres 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.

TORGHATTEN TRAFIKKSELSKAP AS

SIDE 8





## NOTER TIL REGNSKAPET

TORGHATTEN TRAFIKKSELSKAP AS

### Lånekostnader

Lånekostnader resultatføres når lånekostnaden oppstår. Lånekostnader balanseføres i den grad disse er direkte relatert til kjøplivvirking 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 a. beløpets størrelse kan måles pålitelig. Avsetninger blir gjennomført 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 fratrekk 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 konsernets 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.

### Pandemi

Effekter av Covid 19 er omtalt i årsberetningen

TORGHATTEN TRAFIKKSELSKAP AS

SIDE 9





## NOTER TIL REGNSKAPET

TORGHATTEN TRAFIKKSELSKAP AS

### Note 2 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2019	553 800	845 900	109 735 688	111 135 388
Prinsippendring pensjon*			-4 121 588	-4 121 588
Egenkapital 01.01.2020	553 800	845 900	105 614 100	107 013 800
Årets resultat			20 288 693	20 288 693
Estimatavvik pensjon			85 209	85 209
Egenkapital 31.12.2020	553 800	845 900	125 988 000	127 387 700

Selskapet har endret prinsipp for ytelsespensjon, fra NRS 6 til IAS 19R, med effekt fra 01.01.2020.

### Note 3 Salgsinntekter

Salgsinntekter	2020	2019
Kjøretøy- og passasjerinntekter	8 474 417	6 735 873
Kontraktsinntekter	210 222 197	260 234 434
Salg drivstoffprodukter	56 062 794	71 030 832
Andre salgsinntekter	2 071 516	10 433 418
Sum salgsinntekter	276 830 923	348 434 556

### Note 4 Lønnskostnader, antall ansatte og honorar til revisor

Lønnskostnader	2020	2019
Lønninger	73 054 639	87 819 871
Arbeidsgiveravgift	3 525 406	4 808 265
Pensjonskostnader	5 919 559	5 984 212
Godtgjørelse til styret	182 000	131 000
Andre ytelser	2 218 033	2 314 778
Sum	84 899 638	101 058 126

Gjennomsnittlig antall årsverk 98 118

### Ytelse til ledende ansatte

Daglig leder leies og utlønnes i Torghatten ASA

### Godtgjørelse til styret

Det er totalt utbetalt kr 182 000,- i styrehonorar for 2020.





## NOTER TIL REGNSKAPET

TORGHATTEN TRAFIKKSELSKAP AS

Revisor	2020	2019
Lovpålagt revisjon	125 322	126 934
Andre attestasjonstjenester	40 300	0
<b>Totale revisjonstjenester</b>	<b>165 622</b>	<b>126 934</b>

Beløpene er eksklusiv merverdiavgift.

### Note 5 Varige driftsmidler

	Tøtter, bygninger og annen fast eiendom	Skip og ferjer	Driftsløpøre, inventar, verktoy m.v	Anlegg under utførelse	Sum varige driftsmidler
Anskaffelseskost 01.01.	3 299 679	439 250 730	12 691 958	0	455 242 367
Tilgang	0	159 251 124	958 714	92 537 650	252 747 488
Avgang	0	4 797 239	0	0	4 797 239
Reklassifisering	0	35 220	-35 220	0	0
<b>Anskaffelseskost 31.12.</b>	<b>3 299 679</b>	<b>593 739 835</b>	<b>13 615 452</b>	<b>92 537 650</b>	<b>703 192 616</b>
Akkumulerte avskrivninger 01.01.	56 668	289 362 587	3 198 667	0	292 617 922
Årets avskrivning	8 000	7 929 639	405 015	0	8 342 654
<b>Akkumulerte avskrivninger 31.12.</b>	<b>64 668</b>	<b>297 292 226</b>	<b>3 603 682</b>	<b>0</b>	<b>300 960 576</b>
<b>Bokført verdi 31.12.</b>	<b>3 235 011</b>	<b>296 447 609</b>	<b>10 011 769</b>	<b>92 537 650</b>	<b>402 232 039</b>
Forvente: 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 31.12.2019	Bokført verdi 31.12.2020
Sikkerhetssenteret Rørvik AS	23%	1 987 501	1 987 501
<b>Sum tilknyttede selskaper</b>		<b>1 987 501</b>	<b>1 987 501</b>

Sammenfatter: finansiell informasjon pr. 31.12.2020 for de enkelte tilknyttede selskapene:

Tilknyttede selskap	Virksomhet	Eiendeler	Gjeld	Egenkapital	Omsetning	Årsresultat
Sikkerhetssenteret Rørvik AS	Utdanning	13 108 590	5 960 785	6 702 780	13 230 198	1 619 198

  

Tilknyttede selskap	Anskaffelsestidspunkt	Forretningskontor	Eierandel	Stemmeandel
Sikkerhetssenteret Rørvik AS	2013	Rørvik	23%	23%





## NOTER TIL REGNSKAPET

TORGHATTEN TRAFIKKSELSKAP AS

### Note 7 Annen finansinntekt og annen finanskostnad

	2020	2019
<b>Annen finansinntekt</b>		
Agio	5 538	7 140
Annen finansinntekt	7 877	14 113
<b>Sum annen finansinntekt</b>	<b>13 415</b>	<b>21 254</b>

	2020	2019
<b>Annen finanskostnad</b>		
Disagio	52 416	2 163 889
Gebyrer og kredittkartprovisjon	92 357	348 257
Tap ved salg av aksjer	45 300	0
<b>Sum annen finanskostnad</b>	<b>190 073</b>	<b>2 512 146</b>

### Note 8 Skatt

	2020	2019
<b>Fordeling av skattekostnaden</b>		
Betalbar skatt på årets resultat	6 021 905	9 011 564
<b>Sum betalbar skatt</b>	<b>6 021 905</b>	<b>9 011 564</b>
Endring u-satt skatt	-274 176	1 233 978
<b>Skattekostnad</b>	<b>5 747 729</b>	<b>10 245 542</b>

### Avstemning fra nominell til faktisk skattesats

Resultat før skattekostnad	26 036 422	46 546 995
Forvente: inntektsskatt etter nominell skattesats (22%/22%)	5 728 013	10 240 339
Skatteeffekt av følgende poster:		
Permanente forskjeller	43 750	5 202
Endring skattesats	0	0
Estimatavvik pensjon	-24 033	0
<b>Skattekostnad</b>	<b>5 747 729</b>	<b>10 245 542</b>
<b>Effektiv skattesats</b>	<b>22,08 %</b>	<b>22,01 %</b>





## NOTER TIL REGNSKAPET

TORGHATTEN TRAFIKKSELSKAP AS

	2020	2019
<b>Utsatt skatt og utsatt skattefordel</b>		
<b>Negative midlertidige forskjeller</b>		
Fordringer	20 000	20 000
Netto pensjonsforpliktelser	0	855 012
<b>Sum negative midlertidige forskjeller</b>	<b>20 000</b>	<b>875 012</b>
<b>Positive midlertidige forskjeller</b>		
Driftsmidler	19 593 295	20 893 739
Gevinst- og tapskonto	4 458 928	5 573 662
Netto pensjonsmidler	423 157	0
<b>Sum positive midlertidige forskjeller</b>	<b>24 475 379</b>	<b>26 467 401</b>
<b>Netto midlertidige forskjeller</b>	<b>24 455 379</b>	<b>25 592 389</b>
<b>22 %/22 % utsatt skatt/skattefordel</b>	<b>5 380 183</b>	<b>5 630 326</b>
Prinsippendring ytelsespensjon *	0	1 162 499
<b>Utsatt skatt/skattefordel i balansen</b>	<b>5 380 183</b>	<b>6 792 825</b>
<b>Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Resultat før skattekostnad	26 036 422	46 546 995
Permanente forskjeller	198 862	23 647
<b>Grunnlag for årets skattekostnad</b>	<b>26 235 284</b>	<b>46 570 642</b>
Endring i midlertidige resultatforskjeller	1 137 010	-5 608 990
Endring i underskudd til fremføring	0	0
<b>Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet</b>	<b>27 372 294</b>	<b>40 961 653</b>
-/- Mottatt/avgitt konsernbidrag	0	-40 961 653
<b>Skattepliktig inntekt (grunnlag for betalbar skatt i balansen)</b>	<b>27 372 294</b>	<b>0</b>
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Betalbar skatt i skattekostnaden	6 021 905	9 011 564
Skattevirkning av konsernbidrag	0	-9 011 564
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>6 021 905</b>	<b>0</b>

\*) Selskapet har endret prinsipp for ytelsespensjon fra NRS 6 til IAS 19R, med effekt fra 01.01.2020. Skatteeffekt av prinsippendring er korrigert inn i midlertidige forskjeller 2019.





## NOTER TIL REGNSKAPET

TØRGHATTEN TRAFIKKSELSKAP AS

### Note 9 Pensjon

#### Obligatorisk tjenestepensjon

Selskapet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapet har en ordning 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

Ytelsesbasert pensjon er knyttet til to avtaler med ASO og LOF. ASO avtalen ble avsluttet 01.01.2020. Disse finansieres gjennom kapitalforsikringsavtaler i forsikringselskap.

Netto pensjonskostnad	2020	2019
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	64 142	1 121 613
Rentekostnad av pensjonsforpliktelsen	84 039	327 927
Forventet avkastning på pensjonsmidler	68 315	-527 357
Administrasjonskostnader	-71 528	274 631
Resultatførte aktuariemessige gevinster/tap	-521 859	392 058
Arbeidsgiveravgift	6 426	61 037
<b>Netto pensjonskostnad</b>	<b>-370 466</b>	<b>1 649 919</b>
<b>Pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Endring brutto pensjonsforpliktelse</b>		
Brutto pensjonsforpliktelse 01.01	14 140 112	12 915 990
AGA av netto pensjonsforpliktelse	27 256	0
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	64 142	1 121 613
Rentekostnad av pensjonsforpliktelser	84 039	327 927
Aktuariell tap/gevinst	41 879	381 368
Overtagelse oppkjøp flytting av medlemmer	-9 589 865	0
Utbetalinger av pensjoner/fripolis	233 294	-606 787
<b>Brutto pensjonsforpliktelse 31.12</b>	<b>4 534 268</b>	<b>14 140 111</b>
<b>Endring brutto pensjonsmidler</b>		
Virkelig verdi pensjonsmidler 01.01.	12 972 904	12 009 025
Forventet avkastning på pensjonsmidler	68 315	527 357
Aktuariell tap/gevinst	151 121	-73 670
Administrasjonskostnader	-71 528	-274 631
Premieinnbetalinger	136 240	1 391 610
Overtagelse /oppkjøp/flytting av medlemmer	-9 093 330	0
Utbetalinger av pensjoner/fripolis	-233 294	-606 787
<b>Virkelig verdi pensjonsmidler 31.12</b>	<b>3 930 428</b>	<b>12 972 904</b>





## NOTER TIL REGNSKAPET

TORGHATTEN TRAFIKKSELSKAP AS

	2020	2019
<b>Netto pensjonsforpliktelse</b>		
Opplyente pensjonsforpliktelser 31.12	603 840	1 167 207
Ikke resultatført aktuarielt tap/gevins.	0	-5 027 676
Ikke resultatført estimatavvik/planendring	0	-256 412
Arbeidsgiveravgift	0	59 527
<b>Netto pensjonsforpliktelse 31.12</b>	<b>603 840</b>	<b>-4 057 354</b>
Forvente: premieutbetalinger neste år	0	1 566 000
Forvente: pensjonsutbetalinger neste år	160 803	663 977
<b>Endringer i forpliktelsen</b>		
Netto balanseført forpliktelse 01.01	4 057 352	-4 244 694
Resultatført pensjonskostnad	370 466	1 649 919
Premiebetalinger (ekskl. adm. kostnader)	143 188	-1 462 582
Effekt EK ved overgang til IAS 19R *	-5 284 087	0
Estimatavvik tap/gevins: *	109 242	0
Administrasjonskostnader	0	0
<b>Netto balanseført pensjonsforpliktelse 31.12</b>	<b>603 840</b>	<b>-4 057 357</b>
Balanseførte pensjonsmidler	0	4 057 353
Balanseført pensjonsforpliktelse	603 840	0
Balanseført innskuddsfond	423 157	371 723
<b>Balanseførte pensjonsmidler</b>	<b>423 157</b>	<b>4 429 075</b>
<b>Balanseført pensjonsforpliktelse</b>	<b>603 840</b>	<b>0</b>
<b>Økonomiske forutsetninger for beregning av pensjonsforpliktelsen</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Diskonteringsrente	1,50%	1,80%
G-regulering	1,75%	2,00%
Avkastning på pensjonsmidler	1,50%	4,20%
Lønnsvekst	2,00%	2,25%
Pensjonsregulering	0,00%	0,70%
<b>Prosentvis sammensetning av pensjonsmidler</b>		
Omløpsobligasjoner	20,40%	13,40%
Anleggsobligasjoner	30,80%	31,40%
Pengemarked	10,60%	17,60%
Aksjer	7,20%	12,00%
Alternative investeringer	0,00%	14,20%
Utlån og fordringer	17,00%	0,00%
Eiendom	13,60%	10,50%
Annet	0,40%	0,90%
<b>Sum</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Ny overenskomst mellom NHO Sjøfart og sjømannsorganisasjonene fra 2020 innebærer en enighet om utvikling 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/LQ fellesordningen for AFP.

\*) Selskapet har, som del av samordning av regnskapsprinsipper for hele Torghatten-konsernet, fra 2020 gått over til å bokføre pensjons i henl. IAS19. Dette innebærer at vi ikke lenger skal kostnadsføre årlig endring i estimatavvik (ihht. aktuarberegning) i regnskapet, med bokføring over gjenværende opptjeningsstid, men ta inn hele den reelle

TORGHATTEN TRAFIKKSELSKAP AS

SIDE 15





## NOTER TIL REGNSKAPET

TORGHATTEN TRAFIKKSELSKAP AS

for pliktelsen i regnskapet ved hvert årsskifte. Estimataviklet er som en konsekvens av dette pr. 1.1.20 bokført mot egenkapitalen i selskapet, mens UB estimatavikil vil bli bokført direkte mot egenkapitalen pr 31.12.

### Note 10 Varer

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

### Note 11 Kontanter og kontantekvivalenter

	2020	2019
Finansielle investeringer	0	45 300
Kontanter og kontantekvivalenter	44 530 658	100 842 951
<b>Kontanter og kontantekvivalenter i balansen</b>	<b>44 530 658</b>	<b>100 888 251</b>

Selskapet har bundne midler knyttet til skattetrekkskonto på kr 4 279 015.

### Note 12 Pantestillelser

Av selskapets bokførte gjeld er følgende sikret med pant:	2020
Langsiktig gjeld	287 329 550
<b>Sum gjeld sikret ved pant</b>	<b>287 329 550</b>

Bokført verdi av eiendeler stillet til sikkerhet for denne gjeld:	2020
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	3 235 011
Anlegg under utførelse	92 537 650
Skip og ferjer	296 447 609
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	10 011 769
Kundefordringer	5 087 667
<b>Sum eiendeler</b>	<b>407 319 706</b>

Garantiansvar	2020
	24 764 700

Garantistillelse gjelder i henhold til forskrift og LØS-reglene vedrørende adgang til yrke i person- og godstransport.





**NOTER TIL REGSKAPET**

TORGHATTEN TRAFIKKSELSKAP AS

**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 risikospørningen. Drivstoffkostnader er en vesentlig kostnadspost for selskapet og denne er derfor bundet opp i egnede sikringsinstrumenter. Sikringskontrakter er holdt utenfor balansen.

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Virkelig verdi av inngåtte sikringsavtaler	936 129	421 602

**Note 14 Finansiell risiko**

**Renterisiko**

Renteeksponeringen knyttet til rentefornyelser for selskapets 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	Neste renteregulering						
		0-3 mnd	3-6 mnd	6-12 mnd	1-3 år	3-5 år	> 5 år	
Banklån	287 329 550	287 329 550	0	0	0	0	0	
Rentesikringer	0	0	0	0	0	0	0	
<b>Brutto rentebærende gjeld</b>	<b>287 329 550</b>	<b>287 329 550</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
Finansielle investeringer og kontanter	44 530 658	44 530 658	0	0	0	0	0	
Øvrige rentebærende fordringer	20 000 000	20 000 000	0	0	0	0	0	
<b>Netto rentebærende gjeld</b>	<b>222 798 891</b>	<b>222 798 891</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	

**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**

	31.12.2020	Forfall						
		2021	2022	2023	2024	2025	>2025	
Banklån	287 329 550	19 392 712	19 392 712	248 544 126	0	0	0	
<b>Brutto rentebærende gjeld</b>	<b>287 329 550</b>	<b>19 392 712</b>	<b>19 392 712</b>	<b>248 544 126</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
Finansielle investeringer og kontanter	44 530 658	44 530 658	0	0	0	0	0	
Øvrige rentebærende fordringer	20 000 000	0	0	0	0	0	20 000 000	
<b>Netto rentebærende gjeld</b>	<b>222 798 891</b>	<b>-25 137 946</b>	<b>19 392 712</b>	<b>248 544 126</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-20 000 000</b>	

TORGHATTEN TRAFIKKSELSKAP AS

SIDE 17





## NOTER TIL REGNSKAPET

TORGHATTEN TRAFIKKSELSKAP AS

### Kredittrisiko

Selskapet vurderes til ikke å ha vesentlig kredittrisiko knyttet til en enkelt motpart eller flere motparter som kan sees på som en gruppe pga likheter i kredittrisiko.

For den delen av salg som er på kreditt, skal slikt salg kun foretas til kunder som ikke har hatt vesentlig problemer med betaling tidligere. I tillegg skal utestående beløp ikke overstige eventuelle fastsatte kredittrammer.

### Oljepriserisiko

Selskapet er utsatt for priserisiko på drivstoff. For å øke forutsigbarheten av fremtidig kontantstrømmer er det etablert delvis prissikring av fremtidig forventet drivstofforbruk.

### 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 holdt til handelstformål.

### Kapitalforvaltning

Hovedformålet med selskaps 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 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

Selskapet foretar løpende transaksjoner med nærstående parter. Alle transaksjoner er foretatt som del av den ordinære virksomheten og til markedsmessige vilkår.

#### De vesentligste transaksjonene i 2020 er som følger:

	Konsernselskaper
Salg av tjenester til	313 968
Salg av drivstoff til	2 830 290
Kjøp av tjenester fra 1)	3 906 862
Leie av skip og ferjer fra	25 666 672

#### De vesentligste transaksjonene i 2019 er som følger:

	Konsernselskaper
Salg av tjenester til	341 531
Salg av drivstoff til	3 266 819
Kjøp av tjenester fra 1)	4 383 290
Leie av skip og ferjer fra	29 000 004

1) Kjøp av administrative tjenester fra konsernselskaper herunder økonomi, regnskap, IT, administrasjon, personal og lønn.

Selskapet har ikke avgitt garantier eller pantstillelser til fordel for foretak i samme konsern.





## NOTER TIL REGNSKAPET

TORGHATTEN TRAFIKKSELSKAP AS

### Note 16 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

#### Aksjekapital:

Aksjekapitalen i selskapet var 31.12.2020 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 31.12.2020 var:

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

### Note 17 - Endring av regnskapsprinsipp

Selskapet har i 2020 endret regnskapsprinsipp for bokføring av pensjon, ref. note 9 ang. pensjon, fra å behandle pensjon etter NRS 6 Pensjonskostnader til IAS 19 Ytelser til ansatte.

Endringen medfører følgende effekt knyttet til bokføring av estimatavvik mot egenkapital pr. 1.1.20:

Reduksjon egenkapital	kr. 4 036 379
Mot utsatt skatt:	kr. 1 138 466
Netto økt forpliktelse i regnskapet	kr. 5 174 845

En videreføring av NRS 6 ville medført at estimatavviket kun ville kommet frem som en opplysning i noten og ikke som en del av regnskapsført forpliktelse. Estimataviket ville da blitt kostnadsført over gjenværende oppgjøringsperiode for den enkelte ordning.

