



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

|                      |                           |
|----------------------|---------------------------|
| Organisasjonsnummer: | 991 779 469               |
| Organisasjonsform:   | Aksjeselskap              |
| Foretaksnavn:        | COLOR LINE CRUISES AS     |
| Forretningsadresse:  | Hjortneskaia<br>0250 OSLO |

### Regnskapsår

|                         |                         |
|-------------------------|-------------------------|
| Årsregnskapets periode: | 01.01.2023 - 31.12.2023 |
|-------------------------|-------------------------|

### Konsern

|                           |     |
|---------------------------|-----|
| Morselskap i konsern:     | Ja  |
| Konsernregnskap lagt ved: | Nei |

### Regnskapsregler

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

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

|  |                    |
|--|--------------------|
| Bekreftet av representant for selskapet: | Randi L Gabrielsen |
| Dato for fastsettelse av årsregnskapet:  | 23.05.2024         |

### Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023

*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, 17.06.2025



## Resultatregnskap

| Beløp i: NOK   | Note | 2023                 | 2022                 |
|--|------|----------------------|----------------------|
| <b>RESULTATREGNSKAP</b>                                      |      |                      |                      |
| <b>Inntekter</b>   |      |                      |                      |
| Salgsinntekt   |      | 3 031 017 204        | 2 566 051 192        |
| Annen driftsinntekt  |      | 0                    | 7 604 381            |
| <b>Sum inntekter</b>   |      | <b>3 031 017 204</b> | <b>2 573 655 574</b> |
| <b>Kostnader</b>   |      |                      |                      |
| Varekostnad  |      | 958 553 828          | 809 593 423          |
| Lønnskostnad   |      | 861 801 958          | 745 122 135          |
| Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler |      | 206 776 855          | 204 622 377          |
| Annen driftskostnad  |      | 741 598 963          | 587 768 209          |
| <b>Sum kostnader</b>   |      | <b>2 768 731 603</b> | <b>2 347 106 144</b> |
| <b>Driftsresultat</b>  |      | <b>262 285 601</b>   | <b>226 549 430</b>   |
| <b>Finansinntekter og finanskostnader</b>                    |      |                      |                      |
| Renteinntekt fra foretak i samme konsern                     |      | 23 140               | 703 440              |
| Annen finansinntekt  |      | 1 619 976            | 14 154 061           |
| <b>Sum finansinntekter</b>                                   |      | <b>1 643 116</b>     | <b>14 857 501</b>    |
| Rentekostnad til foretak i samme konsern                     |      | 67 343 401           | 39 923 001           |
| Annen rentekostnad   |      | 26 833               | 14 107 896           |
| Annen finanskostnad  |      | 8 538 805            | 2 764 220            |
| <b>Sum finanskostnader</b>                                   |      | <b>75 909 039</b>    | <b>56 795 117</b>    |
| <b>Netto finans</b>  |      | <b>-74 265 923</b>   | <b>-41 937 616</b>   |
| <b>Resultat før skattekostnad</b>                            |      | <b>188 019 677</b>   | <b>184 611 814</b>   |
| Skattekostnad  |      | 41 376 416           | 40 617 000           |
| <b>Årsresultat</b>   |      | <b>146 643 262</b>   | <b>143 994 814</b>   |
| <b>Overføringer og disponeringer</b>                         |      |                      |                      |
| Udekket tap  |      | 146 643 262          | 143 994 814          |
| <b>Sum overføringer og disponeringer</b>                     |      | <b>146 643 262</b>   | <b>143 994 814</b>   |



### Balanse

| Beløp i: NOK   | Note | 2023          | 2022          |
|--|------|---------------|---------------|
| <b>BALANSE - EIENDELER</b>                           |      |               |               |
| <b>Anleggsmidler</b>                                 |      |               |               |
| <b>Immaterielle eiendeler</b>                        |      |               |               |
| Sum immaterielle eiendeler                           |      | 0             | 0             |
| <b>Varige driftsmidler</b>                           |      |               |               |
| Tomter, bygninger og annen fast eiendom              |      | 6 429 924     | 3 687 596     |
| Skip, rigger, fly og lignende                        |      | 2 367 321 964 | 2 488 326 512 |
| Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner, ol. |      | 4 838 009     | 5 853 197     |
| Sum varige driftsmidler                              |      | 2 378 589 897 | 2 497 867 305 |
| <b>Finansielle anleggsmidler</b>                     |      |               |               |
| Investering i datterselskap                          |      | 527 274       | 527 274       |
| Lån til foretak i samme konsern                      |      | 0             | 0             |
| Sum finansielle anleggsmidler                        |      | 527 274       | 527 274       |
| Sum anleggsmidler                                    |      | 2 379 117 171 | 2 498 394 579 |
| <b>Omløpsmidler</b>                                  |      |               |               |
| <b>Varer</b>   |      |               |               |
| Varer  |      | 50 056 672    | 38 138 645    |
| Sum varer  |      | 50 056 672    | 38 138 645    |
| <b>Fordringer</b>                                    |      |               |               |
| Andre kortsiktige fordringer                         |      | 41 185 747    | 18 343 439    |
| Sum fordringer                                       |      | 41 185 747    | 18 343 439    |
| <b>Investeringer</b>                                 |      |               |               |
| Sum investeringer                                    |      | 0             | 0             |
| <b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>           |      |               |               |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende                  |      | 10 860 767    | 10 093 980    |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende              |      | 10 860 767    | 10 093 980    |
| Sum omløpsmidler                                     |      | 102 103 186   | 66 576 064    |



## Balanse

| Beløp i: NOK                             | Note | 2023                 | 2022                 |
|--|------|----------------------|----------------------|
| <b>SUM EIENDELER</b>                     |      | <b>2 481 220 358</b> | <b>2 564 970 644</b> |
| <b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>    |      |                      |                      |
| <b>Egenkapital</b>                       |      |                      |                      |
| <b>Innskutt egenkapital</b>              |      |                      |                      |
| Aksjekapital                             |      | 430 520 000          | 430 520 000          |
| Overkurs                                 |      | 112 519 000          | 112 519 000          |
| Annen innskutt egenkapital               |      | 1 168 373 631        | 1 168 373 631        |
| <b>Sum innskutt egenkapital</b>          |      | <b>1 711 412 631</b> | <b>1 711 412 631</b> |
| <b>Opptjent egenkapital</b>              |      |                      |                      |
| Udekket tap                              |      | 61 575 612           | 206 420 560          |
| <b>Sum opptjent egenkapital</b>          |      | <b>-61 575 612</b>   | <b>-206 420 560</b>  |
| <b>Sum egenkapital</b>                   |      | <b>1 649 837 019</b> | <b>1 504 992 071</b> |
| <b>Gjeld</b>                             |      |                      |                      |
| <b>Langsiktig gjeld</b>                  |      |                      |                      |
| Utsatt skatt                             |      | 379 200 665          | 338 331 465          |
| <b>Sum avsetninger for forpliktelser</b> |      | <b>379 200 665</b>   | <b>338 331 465</b>   |
| <b>Annen langsiktig gjeld</b>            |      |                      |                      |
| Langsiktig konserngjeld                  |      | 320 773 458          | 617 894 977          |
| <b>Sum annen langsiktig gjeld</b>        |      | <b>320 773 458</b>   | <b>617 894 977</b>   |
| <b>Sum langsiktig gjeld</b>              |      | <b>699 974 123</b>   | <b>956 226 442</b>   |
| <b>Kortsiktig gjeld</b>                  |      |                      |                      |
| Leverandørgjeld                          |      | 94 277 810           | 77 860 865           |
| Skyldige offentlige avgifter             |      | 2 005 645            | 2 684 819            |
| Annen kortsiktig gjeld                   |      | 35 125 762           | 23 206 446           |
| <b>Sum kortsiktig gjeld</b>              |      | <b>131 409 216</b>   | <b>103 752 130</b>   |
| <b>Sum gjeld</b>                         |      | <b>831 383 339</b>   | <b>1 059 978 572</b> |
| <b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>          |      | <b>2 481 220 358</b> | <b>2 564 970 644</b> |



# **Color Line Cruises AS**

**org. nr 991 779 469**

**Årsregnskap 2023**



## Styrets årsberetning 2023

### Virksomhetens art og tilholdssted

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

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

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

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

### Redegjørelse for årsregnskapet

Driftsinntektene i selskapet økte fra NOK 2 574 millioner i fjor til NOK 3 031 millioner i 2023. Årsresultatet i selskapet økte fra NOK 144 millioner i fjor til NOK 147 millioner i 2023.

Samlet kontantstrøm fra driften i selskapet var på NOK 388 millioner, mens driftsresultatet for selskapet utgjorde NOK 262 millioner. Differansen skyldes i hovedsak ordinære avskrivninger. De samlede investeringene i selskapet i 2023 var NOK 87 millioner.

Selskapets likviditetsbeholdning var NOK 11 millioner per 31.12.2023.

Selskapets kortsiktige gjeld utgjorde pr. 31.12.2023 16 prosent av samlet gjeld, sammenlignet med 10 prosent pr. 31.12.2022. Denne økningen skyldes i hovedsak nedbetaling av langsiktig gjeld i selskapet. Selskapets finansielle stilling er god, og pr. 31.12.2023 kan selskapet nedbetale kortsiktig gjeld ved hjelp av de mest likvide midlene og sin tilgang til konsernkontosystemet.

Totalkapitalen var ved utgangen av året NOK 2 481 millioner, sammenlignet med NOK 2 565 millioner året før. Egenkapitalandelen pr. 31.12.2023 var 66 prosent, sammenlignet med 59 prosent pr. 31.12.2022.

### Fremtidig utvikling

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

Styret forventer et resultat for 2024 som er på linje med 2023.

### Finansiell risiko

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

Selskapet er utsatt for valutarisiko på grunn av fluktuasjoner i den norske kronen mot andre valutaer, særlig mot USD, EUR og DKK. I tillegg er selskapet utsatt for endringer i pris på bunkersprodukter og på EUA-kvoter (miljøkvoter). Konsernet hadde per 31.12.2023 fremtidig sikring av prisen på bunkers for ca. 65 prosent av estimert forbruk i 2024 og ca. 30 prosent av estimert forbruk i 2025. Sikringene er utført for det reelle fysiske produkt skipene forbruker. Samtidig er selskapet indirekte sikret ytterligere ca. 20 prosent gjennom BAF (Bunker Adjustment Fee) kontrakter med fraktkunder, dvs. en direkte og indirekte sikring på mot ca. 85 prosent i 2024 og ca. 50 prosent i 2025. Selskapet er videre sikret ca. 60 prosent av miljøkvoter som skal kjøpes i 2024. Selskapet regner med at ca. 25 prosent av totale miljøkvoter som skal kjøpes i 2024, dekkes indirekte gjennom selskapets fraktkontrakter.

Selskapet inngår i konsernkontoordning hvor Color Group AS er konsernkontoinnehaver. Konsernet har fokus på å opprettholde en likviditetsberedskap som minimum skal dekke et toppbelastningstilfelle. Likviditetsberedskapen styres på konsernnivå og det utarbeides prognoser som følges opp løpende.

### Fortsatt drift

I samsvar med regnskapsloven § 3-3a bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er til stede. Til grunn for antagelsen ligger resultatprognoser for 2024 og konsernets langsiktige strategiske planer for årene fremover. Selskapet er i en bra økonomisk og finansiell stilling.

### Resultatdisponering

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

Annen egenkapital      NOK 147 millioner

**Totalt disponert      NOK 147 millioner**

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



## Arbeidsmiljø og personal

Selskapet har landansatte som 2023 talte 28 årsverk, mot 22 i 2022. Det gjennomsnittlige sykefraværet var i 2023 2,8 prosent, mot ca. 3,2 prosent i 2022. Alle ansatte på selskapets skip leies inn fra søsterselskapet Color Line Crew AS.

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

Det ble ikke registrert noen hendelser med personskader i 2023 eller 2022.

## Likestilling og diskriminering

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

## Ytre miljø

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

Globalt står internasjonal skipsfart for om lag 2,9 prosent av klimautslippene og 90 prosent av varetransporten. Dette illustrerer at skipsfarten allerede er en av de mest klimaeffektive transportformene. Dette takket være klimamessige skalaeffekter i kombinasjon med at «veien» ligger der allerede – uten behov for naturinngrep og veiutbygging, og uten fare for kødannelse. Like fullt må også skipsfarten gjennom det grønne skiftet. Som en av verdens ledende maritime nasjoner har Norge og dets maritime aktører et særskilt ansvar og en mulighet til å påvirke utviklingen innenfor samfunnsansvar og bærekraft internasjonalt.

Rederiet støtter EUs og Norges ambisjon om å oppnå klimanøytralitet i 2050. I juli 2023 besluttet også Den internasjonale sjøfartsorganisasjonen (IMO) at verdensflåten skal bli klimanøytral innen 2050. Samtidig vedtok IMO delmål for 2030 og 2040 som representerer en betydelig innskjerping av tidligere baner for utslippsreduksjon.

Siden Color Lines ambisjon er å være klimanøytrale i 2050, og mer enn 95 prosent av våre egne klimagassutslipp kommer fra driften av skipene, er klimaforbredringer av flåten et hovedområde i bærekraftsstrategien. Selskapets nåværende flåte består av moderne og effektive skip bygget i perioden 2004-2007. Vi har siden 2004 fornyet flåten med mer klimaeffektiv teknologi. Rederiet har allerede etablert landstrøm i Oslo og i Kiel.


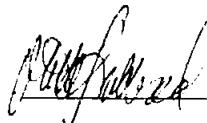
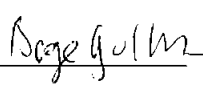
## Styret og aksjonærforhold

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

Selskapets foregående års redegjørelse for arbeid med grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold (åpenhetsloven) er publisert på konsernets nettsider. Redegjørelse for 2023 vil bli tilgjengelig på samme sted.



Oslo, 23. mai 2024

Trond Kleivdal

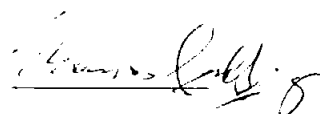
Mette Krabberød

Boge Gulbrandsen

Styreleder

Styremedlem

Styremedlem



Thomas Gudbjerg

Adm.dir.



## COLOR LINE CRUISES AS

### RESULTATREGNSKAP

(Alle tall i 1.000 NOK)

|  | Noter | <b>2023</b>       | <b>2022</b>       |
|--|-------|-------------------|-------------------|
| Sølgssinntekt                            | 1)    | 3 031 017         | 2 566 051         |
| Annen driftssinntekt                     | 2)    | 0                 | 7 604             |
| <b>Sum driftssinntekter</b>              |       | <b>3 031 017</b>  | <b>2 573 655</b>  |
| Forbruk av varer og tjenester            |       | -958 554          | -809 593          |
| Lønnskostnad                             | 3)    | -861 802          | -745 122          |
| Annen driftskostnad                      | 4)    | -741 598          | -587 768          |
| <b>Sum driftskostnader</b>               |       | <b>-2 561 954</b> | <b>-2 142 483</b> |
| <b>Driftsresultat før avskrivninger</b>  |       | <b>469 063</b>    | <b>431 172</b>    |
| Ordinære avskrivninger                   | 5)    | -206 777          | -204 622          |
| <b>Driftsresultat</b>                    |       | <b>262 286</b>    | <b>226 550</b>    |
| Renteinntekt fra foretak i samme konsern | 6)    | 23                | 703               |
| Rentekostnad til foretak i samme konsern | 6)    | -67 343           | -39 923           |
| Annen rentekostnad                       |       | -27               | -14 108           |
| Annen finansinntekt/-kostnad             |       | -6 919            | 11 390            |
| <b>Netto finansposter</b>                |       | <b>-74 266</b>    | <b>-41 938</b>    |
| <b>Resultat før skatt</b>                |       | <b>188 020</b>    | <b>184 612</b>    |
| Skattekostnad (inntekt)                  | 7)    | -41 376           | -40 617           |
| <b>Årsresultat</b>                       | 12)   | <b>146 644</b>    | <b>143 995</b>    |



## COLOR LINE CRUISES AS

### BALANSE PR. 31. DESEMBER

(Alle tall i 1.000 NOK)

| <b>EIENDELER</b>                     | Noter | <b>2023</b>      | <b>2022</b>      |
|--------------------------------------|-------|------------------|------------------|
| <b>ANLEGGSMIDLER</b>                 |       |                  |                  |
| <b>Varige driftsmidler</b>           |       |                  |                  |
| Bygninger, kaianlegg, terminalbygg   | 5)    | 6 430            | 3 688            |
| Skip                                 | 5,13) | 2 367 322        | 2 488 327        |
| Maskiner, inventar                   | 5)    | 4 838            | 5 853            |
| <b>Sum varige driftsmidler</b>       |       | <b>2 378 590</b> | <b>2 497 868</b> |
| <b>Finansielle anleggsmidler</b>     |       |                  |                  |
| Aksjer i datterselskap               | 8)    | 527              | 527              |
| <b>Sum finansielle anleggsmidler</b> |       | <b>527</b>       | <b>527</b>       |
| <b>Sum anleggsmidler</b>             |       | <b>2 379 117</b> | <b>2 498 395</b> |
| <b>OMLØPSMIDLER</b>                  |       |                  |                  |
| Varebeholdning                       |       | 50 056           | 38 139           |
| Andre kortsiktige fordringer         |       | 41 186           | 18 343           |
| <b>Sum fordringer</b>                |       | <b>41 186</b>    | <b>18 343</b>    |
| Kontanter og bankinnskudd            | 9,10) | 10 861           | 10 094           |
| <b>Sum omløpsmidler</b>              |       | <b>102 103</b>   | <b>66 576</b>    |
| <b>SUM EIENDELER</b>                 |       | <b>2 481 220</b> | <b>2 564 971</b> |



## COLOR LINE CRUISES AS

### BALANSE PR. 31. DESEMBER

(Alle tall i 1.000 NOK)

| <b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>               | Noter  | <b>2023</b>      | <b>2022</b>      |
|---|--------|------------------|------------------|
| <b>EGENKAPITAL</b>                        |        |                  |                  |
| <b>Innskutt egenkapital</b>               |        |                  |                  |
| Aksjekapital                              | 11,12) | 430 520          | 430 520          |
| Overkurs                                  | 12)    | 112 519          | 112 519          |
| Annen innskutt egenkapital                | 12)    | 1 168 374        | 1 168 374        |
| <b>Sum innskutt egenkapital</b>           |        | <b>1 711 413</b> | <b>1 711 413</b> |
| Annen egenkapital                         | 12)    | -61 576          | -206 421         |
| <b>Sum egenkapital</b>                    |        | <b>1 649 837</b> | <b>1 504 992</b> |
| <b>GJELD</b>                              |        |                  |                  |
| <b>Avsetning for forpliktelseser</b>      |        |                  |                  |
| Utsatt skatt                              | 7)     | 379 201          | 338 331          |
| <b>Sum avsetninger og forpliktelseser</b> |        | <b>379 201</b>   | <b>338 331</b>   |
| <b>Annen langsiktig gjeld</b>             |        |                  |                  |
| Gjeld konsernselskaper                    | 6,13)  | 320 773          | 617 895          |
| <b>Sum langsiktig gjeld</b>               |        | <b>320 773</b>   | <b>617 895</b>   |
| <b>Kortsiktig gjeld</b>                   |        |                  |                  |
| Leverandørgjeld                           |        | 94 278           | 77 861           |
| Annen kortsiktig gjeld                    | 14)    | 37 131           | 25 892           |
| <b>Sum kortsiktig gjeld</b>               |        | <b>131 409</b>   | <b>103 753</b>   |
| <b>Sum gjeld</b>                          |        | <b>831 383</b>   | <b>1 059 979</b> |
| <b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>           |        | <b>2 481 220</b> | <b>2 564 971</b> |

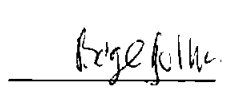
Oslo, 23. mai 2024



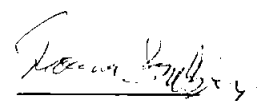
Trond Kleivdal  
Styreformann



Mette Krabberød  
Styremedlem



Boge Gulbrandsen  
Styremedlem



Thomas Gudbjerg  
Adm. direktør



## COLOR LINE CRUISES AS KONTANTSTRØMANALYSE

For perioden 1. januar - 31. desember

(Alle tall i NOK 1.000)

|   | <b>2023</b>     | <b>2022</b>     |
|---|-----------------|-----------------|
| Resultat før skattekostnad                              | 188 020         | 184 612         |
| Ordinære avskrivninger                                  | 206 777         | 204 622         |
| Endring varelager, kundefordringer og leverandørgjeld   | 4 500           | 17 702          |
| Endring i andre tidsavgrensingsposter                   | -11 604         | 7 987           |
| <b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b> | <b>387 693</b>  | <b>414 923</b>  |
| Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler            | -87 499         | -45 652         |
| <b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>   | <b>-87 499</b>  | <b>-45 652</b>  |
| Endring bunkerssikring mot egenkapital                  | -2 305          | -8 452          |
| Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld        | -297 122        | -356 693        |
| <b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>  | <b>-299 427</b> | <b>-365 145</b> |
| <b>Netto endring likviditet</b>                         | <b>767</b>      | <b>4 126</b>    |
| Likviditetsbeholdning 01.01                             | 10 094          | 5 968           |
| <b>Likviditetsbeholdning 31.12</b>                      | <b>10 861</b>   | <b>10 094</b>   |



## COLOR LINE CRUISES AS NOTER 2023

### **NOTE 1. REGNSKAPSPRINSIPPER**

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

#### **Føring av inntekter**

Selskapets inntekter er fra tre grunnleggende forretningsområder;

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

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

#### **Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld**

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

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

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

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

#### **Valuta**

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

#### **Fordringer**

Fordringer er oppført til pålydende med fradrag for forventet tap.

#### **Varebeholdning**

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

#### **Innleide driftsmidler**

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



## **Avskrivningsprinsipper**

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

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

## **Klassifikasjonskostnader/ vedlikehold**

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

## **Pensjonskostnader**

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

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

## **Bunkerssikring**

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

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

## **Skatter**

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

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

## **Kontantstrømoppstilling**

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



## **NOTE 2. ANNEN DRIFTSINTEKT**

Selskapet har vært berettiget økonomisk kompensasjon gjennom statens tiltakspakker. Kompensasjon for faste unngåelige kostnader er inntektsført med TNOK 7 604 i 2022.

## **NOTE 3. HONORARER/LØNN**

Ytelser til adm. direktør (i TNOK):

|                   |              |
|-------------------|--------------|
| Lønn og bonus     | 4 737        |
| Pensjonskostnader | 199          |
| Andre ytelser     | 296          |
| <b>Totalt</b>     | <b>5 232</b> |

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

Lønnskostnader (i TNOK):

|                    | <b>2023</b>    | <b>2022</b>    |
|--------------------|----------------|----------------|
| Lønn               | 25 800         | 19 805         |
| Arbeidsgiveravgift | 4 255          | 3 107          |
| Pensjonskostnader  | 2 101          | 1 413          |
| Andre ytelser      | 829 646        | 720 797        |
| <b>Totalt</b>      | <b>861 802</b> | <b>745 122</b> |

Color Line Cruises leier inn sjøansatte fra Color Line Crew AS. Selskapet har også betalt for tjenester utført av morselskapet, Color Line AS. Totalt er det for disse belastet TNOK 828 590 (TNOK 720 584 i 2022). Dette er tatt med under posten andre ytelser. I 2023 har det vært 28 årsverk i selskapet (22 årsverk i 2022).

Honorar til revisor (i TNOK)

|   | <b>2023</b> | <b>2022</b> |
|---|-------------|-------------|
| Lovpålagt revisjon                              | 612         | 486         |
| Andre attestasjonstjenester                     | 47          | 61          |
| Annen bistand                                   | 0           | 104         |
| <b>Sum godtgjørelse til revisor (ekskl mva)</b> | <b>659</b>  | <b>651</b>  |

## **NOTE 4. LEIEAVTALER/KJØPSOPSJONER**

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

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



## NOTE 5. VARIGE DRIFTSMIDLER

Spesifikasjon over varige driftsmidler (i TNOK):

|                           | Skip      | Bygninger,<br>Kaianlegg | Maskiner og<br>inventar | Sum       |
|---------------------------|-----------|-------------------------|-------------------------|-----------|
| Kostpris 1.1.             | 5 709 065 | 315 657                 | 14 233                  | 6 038 955 |
| Årets tilgang             | 82 691    | 4 808                   | 0                       | 87 499    |
| Årets avgang              | -19 516   | 0                       | 0                       | -19 516   |
| Kostpris 31.12.           | 5 772 240 | 320 465                 | 14 233                  | 6 106 938 |
| Akk. avskrivning 1.1.     | 3 220 738 | 311 969                 | 8 380                   | 3 541 087 |
| Årets ord. av- og nedskr. | 203 696   | 2 066                   | 1 015                   | 206 777   |
| Avgang avskrivninger      | -19 516   | 0                       | 0                       | -19 516   |
| Akk. av og nedskrivning   | 3 404 918 | 314 035                 | 9 395                   | 3 728 348 |
| Bokført verdi 31.12.      | 2 367 322 | 6 430                   | 4 838                   | 2 378 590 |
| Avskrivningssats          | 2,9 - 25% | 3 - 5%                  | 10 - 20 %               |           |

## NOTE 6. NÆRSTÅENDE PARTER

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

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

Fordringer på konsernselskap og gjeld i konsernkontoordning er presentert netto i balansen. Pr. 31.12 er netto gjeld til konsernselskap TNOK 320 773 (mot netto gjeld på TNOK 617 895 i 2022). Mellomværende renteberegnes tilsvarende øvrige innlån i gruppen.

## NOTE 7. SKATT

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

|   | 2023     | 2022     |
|---|----------|----------|
| Resultat før skattekostnad                      | 188 020  | 184 612  |
| Permanente forskjeller                          | 55       | 11       |
| Endring i midlertidige forskjeller knyttet til: |          |          |
| Anleggsmidler                                   | 113 878  | 99 378   |
| Øvrige midlertidige forskjeller                 | 9 187    | -11 085  |
| Underskudd til fremføring                       | -311 140 | -272 916 |
| Skattegrunnlag                                  | 0        | 0        |



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

|   | 2023             | 2022             |
|---|------------------|------------------|
| Omløpsmidler/kortsiktig gjeld           | -27 795          | -16 303          |
| Gevinst - og tapskonto                  | 20 234           | 25 293           |
| Anleggsmidler/langsiktig gjeld          | 1 779 067        | 1 887 887        |
| Underskudd til framføring               | -11 754          | -322 894         |
| Avskåret rentefradrag til framføring    | -36 113          | -36 113          |
| <b>Netto midlertidige forskjeller</b>   | <b>1 723 639</b> | <b>1 537 870</b> |
| Anvendt skattesats 22 %                 |                  |                  |
| <b>Balansført utsatt skatt</b>          | <b>379 201</b>   | <b>338 331</b>   |
| Skattekostnaden i regnskapet består av: |                  |                  |
| Endring utsatt skatt                    | 40 869           | 38 758           |
| Skatteeffekt av bunkeressikring         | 507              | 1 859            |
| <b>Årets skattekostnad (- inntekt)</b>  | <b>41 376</b>    | <b>40 617</b>    |

## NOTE 8. DATTERSELSKAPER

Selskapet har følgende datterselskaper eiet direkte eller indirekte:

| Datterselskapets navn | Forretnings-<br>kontor | Eier-/<br>stemme-<br>andel | Bokført verdi<br>i balanse<br>(TNOK) | Selskapets<br>aksjekapital<br>(TNOK) | Årets<br>resultat<br>(TNOK) |
|-----------------------|------------------------|----------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------|
| Terminalbygget AS     | Oslo                   | 100                        | 50                                   | 100                                  | 7                           |
| Color Line GmbH       | Kiel                   | 100                        | 477                                  | 26 (EUR)                             | 148 (EUR)                   |
| Sum                   |                        |                            | 527                                  |                                      |                             |

## NOTE 9. KONSERNKONTOORDNING

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

Selskapets bankkonti som inngår i konsernkontoordning med Color Group AS, er presentert som gjeld med TNOK 2 427 494 pr 31.12.2023 og en gjeld på TNOK 1 197 589 pr 31.12.2022.

## NOTE 10. BUNDNE MIDLER

Der er stillet bankgarantier for rettmessig innbetaling av ansattes skattetrekk.

## NOTE 11. AKSJONÆRINFORMASJON

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

## NOTE 12. EGENKAPITAL

|                           | Aksjekapital   | Overkurs       | Annen<br>innskutt EK | Annen EK       | Sum              |
|---------------------------|----------------|----------------|----------------------|----------------|------------------|
| Egenkapital 01.01.        | 430 520        | 112 519        | 1 168 374            | -206 421       | 1 504 992        |
| Årets resultat            |                |                |                      | 146 644        | 146 644          |
| Bunkeressikring           |                |                |                      | -1 799         | -1 799           |
| <b>Egenkapital 31.12.</b> | <b>430 520</b> | <b>112 519</b> | <b>1 168 374</b>     | <b>-61 576</b> | <b>1 649 837</b> |



## **NOTE 13. PANTEGJELD OG PANTSTILLELSER**

Det er ikke annen langsiktig gjeld i selskapet utover gjeld til konsernselskaper. Den langsiktige gjelden er sikret med pant i varige driftsmidler. Bokført verdi av eiendeler stilt som sikkerhet for bokført gjeld er TNOK 2 367 322 (mot TNOK 2 488 327 i 2022).

## **NOTE 14. ANNEN KORTSIKTIG GJELD**

Annen kortsiktig gjeld består av

|                        | <b>2023</b>   | <b>2022</b>   |
|------------------------|---------------|---------------|
| Offentlige avgifter    | 2 006         | 2 685         |
| Annen kortsiktig gjeld | 35 125        | 23 207        |
| <b>Totalt</b>          | <b>37 131</b> | <b>25 892</b> |

## **NOTE 15. VALUTA-, BUNKERS- OG LIKVIDITETSRISIKO**

Selskapet er utsatt for valutarisiko på grunn av fluktuasjoner i den norske kronen mot andre valutaer, særlig mot USD, EURO og DKK.

I tillegg er selskapet utsatt for oljeprissvingninger (bunkersprodukter). Konsernet hadde per 31.12.2023 fremtidig sikring av prisen på bunkers for ca. 65 prosent av estimert forbruk i 2024 og ca. 30 prosent av estimert forbruk i 2025. Sikringene er utført for det reelle fysiske produkt skipene forbruker. Samtidig er selskapet indirekte sikret ytterligere ca. 20 prosent gjennom BAF (Bunker Adjustment Fee) kontrakter med frakkunder, dvs en direkte og indirekte sikring på mot ca. 85 prosent i 2024 og ca. 50 prosent i 2025. Det er gjennomført sikringsbokføring for gjeldende bunkerskontrakter. Konsernet har på balansedagen sikret ca. 60 prosent av miljøkvoter som skal kjøpes i 2024. Konsernet regner med at ca. 25 prosent av totale miljøkvoter som skal kjøpes i 2024, dekkes indirekte gjennom Konsernets frakkkontrakter.

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

## **NOTE 16. HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN**

Det har ikke inntruffet hendelser etter balansedagen som er av vesentlig betydning for årsregnskapet for 2023.



# Deloitte.

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

+47 38 12 27 22  
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Color Line Cruises AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

## Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Color Line Cruises AS som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap, kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk i Norge.

## Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

## Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

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

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

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

## Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

Deloitte AS and Deloitte Advokatfirma AS are the Norwegian affiliates of Deloitte NSE LLP, a member firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee ("DTTL"). DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL and Deloitte NSE LLP do not provide services to clients. Please see [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about) to learn more about our global network of member firms.

Deloitte Norway conducts business through two legally separate and independent limited liability companies; Deloitte AS, providing audit, consulting, financial advisory and risk management services, and Deloitte Advokatfirma AS, providing tax and legal services.

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

Pemneo Dokumentnøkkel: WQYUW-CHU55-3E0EE-WWVJF-YT3D6-8NHBM



## Deloitte.

Uavhengig revisors beretning  
Color Line Cruises AS

### *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig 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 ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

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

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Kristiansand, 23. mai 2024  
Deloitte AS

**Siv Vøllestad Larsen**  
statsautorisert revisor

Pemneo Dokumentnøkkel: WQYUY-CHUSS-3EQEE-WVJF-YT3D6-8NHBM



# 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."

## Larsen, Siv Vøllestad

Statsautorisert revisor

Serienummer: no\_bankid:9578-5999-4-1840362

IP: 163.116.xxx.xxx

2024-06-18 06:52:34 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: WQYUW-CHUSS-3E0EE-WVJF-YT3D6-8NHBM

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

### Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

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

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

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