



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 991 779 493
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: COLOR LINE TRANSPORT AS
Forretningsadresse: Hjortneskaia
0250 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Torodd Kyllingstad
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 24.03.2021

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, 22.06.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		1 265 787 966	2 888 932 488
Annen driftsinntekt		142 447 189	13 120 736
Sum inntekter		1 408 235 155	2 902 053 223
Kostnader			
Varekostnad		533 595 022	1 182 440 784
Lønnskostnad		479 649 527	716 676 090
Avskrivning på varige driftsmidler		151 398 589	99 136 379
Annen driftskostnad		617 168 660	795 272 156
Sum kostnader		1 781 811 798	2 793 525 410
Driftsresultat		-373 576 643	108 527 814
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap		39 730 731	29 719 518
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		7 429 822	
Sum finansinntekter		47 160 553	29 719 518
Rentekostnad til foretak i samme konsern		95 149 648	48 438 828
Annen rentekostnad		3 970 933	116 022
Annen finanskostnad		8 755 795	5 021 704
Sum finanskostnader		107 876 375	53 576 554
Netto finans		-60 715 822	-23 857 036
Ordinært resultat før skattekostnad		-434 292 466	84 670 778
Skattekostnad på ordinært resultat		-95 538 544	18 664 933
Ordinært resultat etter skattekostnad		-338 753 922	66 005 845
Årsresultat		-338 753 922	66 005 845
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-338 753 922	66 005 845
Overføringer og disponeringer			



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Konsernbidrag		-127 046 831	-49 699 858
Avgitt konsernbidrag		127 046 831	
Udekket tap		-139 803 296	
Overføringer annen egenkapital		-198 950 626	115 705 703
Sum overføringer og disponeringer		-338 753 922	66 005 845



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel		37 694 852	
Sum immaterielle eiendeler		37 694 852	
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom		286 279 720	307 111 900
Skip, rigger, fly og lignende		1 602 668 893	1 645 340 056
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontorm.		348 570	717 614
Sum varige driftsmidler		1 889 297 183	1 953 169 570
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap		639 288 532	639 288 532
Lån til foretak i samme konsern		105 460 947	20 047 831
Sum finansielle anleggsmidler		744 749 479	659 336 363
Sum anleggsmidler		2 671 741 514	2 612 505 933
Omløpsmidler			
Varer			
Varer		43 170 792	54 271 222
Sum varer		43 170 792	54 271 222
Fordringer			
Andre fordringer		68 109 846	26 201 487
Konsernfordringer		60 703 203	
Sum fordringer		128 813 049	26 201 487
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		5 753 849	6 650 023
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		5 753 849	6 650 023
Sum omløpsmidler		177 737 689	87 122 733
SUM EIENDELER		2 849 479 204	2 699 628 666



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital		128 284 000	128 284 000
Overkurs		159 738 000	159 738 000
Annen innskutt egenkapital		450 000 000	450 000 000
Sum innskutt egenkapital		738 022 000	738 022 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital			172 415 755
Udekket tap		139 803 296	
Sum opptjent egenkapital		-139 803 296	172 415 755
Sum egenkapital		598 218 704	910 437 755
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt			50 359 498
Sum avsetninger for forpliktelser			50 359 498
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		120 000 000	
Langsiktig konserngjeld		2 076 268 081	1 676 334 837
Sum annen langsiktig gjeld		2 196 268 081	1 676 334 837
Sum langsiktig gjeld		2 196 268 081	1 726 694 335
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		39 699 849	58 424 040
Skyldig offentlige avgifter		292 299	585 463
Annen kortsiktig gjeld		15 000 271	3 487 073
Sum kortsiktig gjeld		54 992 419	62 496 576
Sum gjeld		2 251 260 500	1 789 190 911
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		2 849 479 204	2 699 628 666



Balanse

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



Deloitte.

Deloitte AS
Sør Arena
Stadionveien 21
inngang 7
NO-4632 Kristiansand
Norway

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

Til generalforsamlingen i Color Line Transport AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Color Line Transport AS' årsregnskap som viser et underskudd på kr 338 754 000. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende 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 International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har 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

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, 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.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

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

© Deloitte AS

Registrert i Foretaksregisteret Medlemmer av Den norske Revisorforening
Organisasjonsnummer: 990 211 282

Penneo Dokumentnøkkel: FNKQF-61QQZ-POQXQ-KOTVQ-NYYCO-0T220



Deloitte.

side 2
Uavhengig revisors beretning -
Color Line Transport AS

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

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

Vi kommuniserer med dem som har overordnet ansvar for styring og kontroll blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

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

Penneo Dokumentnøkkel: FNKQF-61QQZ-POQXQ-KOTVQ-NYTCO-0T220



Deloitte.

side 3
Uavhengig revisors beretning -
Color Line Transport AS

Kristiansand, 24. mars 2021
Deloitte AS

Roar Skuland
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnr: FNKQF-61QQZ-POQXQ-KOTVQ-NYTCO-0T220



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."

Roar Skuland

Statsautorisert revisor

Serienummer: 9578-5993-4-4316789

IP: 217.173.xxx.xxx

2021-04-27 17:34:46Z



Penneo Dokumentnr: FKKQF-61QQZ-PCQXQ-KOTVQ-NYVCO-0T220

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>



COLOR LINE TRANSPORT AS

Styrets årsberetning 2020

Color Line Transport AS er datterselskap til Color Line AS, og driver transportdivisjonen innen Color Line konsernet. Transportdivisjonen ivaretar selskapets aktivitet mellom Norge og Danmark med to skip, mellom Norge og Sverige med to skip, og mellom Norge og Tyskland med et skip. Selskapets forretningsidé er å være en ledende, markedsorientert og lønnsom serviceenhet innenfor reiseliv og transport. Målsettingen er at bærekraftperspektivet skal være med i alt selskapet planlegger og gjennomfører. En kostnadseffektiv drift med målrettet investering i digitale løsninger, samt forutsigbare og internasjonalt konkurransedyktige rammevilkår, gir trygghet for fortsatte investeringer fra et norsk ståsted, i nye innovative og miljøvennlige løsninger.

Miljøengasjementet preger selskapets strategier og vil forsterkes i fremtiden. Color Lines Transports flåte på fem skip er moderne og bygget ut fra en tydelig differensieringsstrategi og med en miljøvennlig profil. Skipene er preget av produktstandardisering for å sikre kostnadseffektiv drift og vedlikehold. På linjen mellom Oslo i Norge og Kiel i Tyskland opererer et ro-ro skip. På linjene Kristiansand og Larvik i Norge til Hirtshals i Danmark, samt linjen Sandefjord i Norge til Strømstad i Sverige, tilbys handel og effektiv transport.

Innen forretningsområdet Cargo tilbys frakt- og spedisjonstjenester. Color Line tilbyr spedisjonstjenester som sikrer effektiv fortolling og at innførsel av tollpliktig gods skjer i henhold til tollbestemmelsene i hvert enkelt land. Color Line tilbyr intermodale løsninger til og fra destinasjoner på kontinentet som alternativ til å kjøre på vei. Frakt av gods med skip utgjør en viktig samfunnsfunksjon, og yrkessjåfører over hele verden som benytter fraktskip, har vært unntatt av reiserestriksjoner og strenge karantenerregler. Color Line har prioritert cargoområdet – og denne forretningsdelen har til tider vært eneste kommersielle virksomhet i selskapet i 2020.

2020 har vært et krevende år – primært grunnet store ekstraordinære operasjonelle utfordringer/ begrensninger som følge av myndighetspålagte restriksjoner i forbindelse med covid-19-pandemien.

Selskapet eier flere datterselskaper. Morselskapet Color Line AS eies av Color Group AS. Siden Color Group AS i Oslo avgir et fullstendig konsernregnskap, er det ikke satt opp konsernregnskap for Color Line Transport AS.

RESULTATREGNSKAPET

Selskapets driftsinntekter ble NOK 1 408 millioner, mot NOK 2 902 millioner i 2019. Driftsresultat før ordinære avskrivninger og charterkostnader (EBITDAR) ble NOK -32 millioner, mot NOK 411 millioner i 2019. Driftsresultatet ble NOK -374 millioner, mot NOK 109 millioner i 2019. Netto finansposter utgjorde NOK -61 millioner, mot NOK -24 millioner i 2019.

Resultat før skatt ble NOK -434 millioner, mot NOK 85 millioner i 2019. Resultat etter skatt ble NOK -339 millioner, mot NOK 66 millioner i 2019. Årets resultat overføres til annen egenkapital.



FINANSIELLE FORHOLD

Balanse og finansiering

Selskapets totalbalanse var på NOK 2 849 millioner per 31.12.20, mot NOK 2 700 millioner per 31.12.19. Egenkapitalen per 31.12.20 var på NOK 598 millioner, mot NOK 910 millioner i 2019. Egenkapitalprosenten var på 21 prosent, mot 33,7 prosent per 31.12.19. Rentebærende langsiktig gjeld er NOK 2 196 millioner, hvorav NOK 120 er pantegjeld og NOK 2 076 er gjeld til konsernselskap.

Kontantstrøm

Selskapet hadde i 2020 en kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter på NOK -361 millioner, mot NOK 69 millioner i 2019. Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter var NOK -88 millioner, mot NOK -1 224 millioner i 2019, og fra finansieringsaktiviteter NOK 448 millioner, mot NOK 1 146 millioner i 2019.

Finansielle risikoforhold

Selskapets valutarisiko er relatert til fluktuasjoner i NOK mot andre valutaer, særlig USD, EUR og DKK. I tillegg er selskapet utsatt for renterisiko og endringer i pris på bunkersprodukter. Morselskapet i konsernet benytter seg av finansielle instrumenter for å redusere risikoen for svingninger i konsernets kontantstrøm. I forbindelse med levering av M/S Color Hybrid i 2019 tok selskapet ut opsjon for CIRR (Commercial Interest Reference Rate) fastrentekontrakter (fastrente i 12 år) for hele finansieringen, henholdsvis ca. NOK 691 millioner til fastrente 2,14 prosent og EUR 31 millioner til fastrente 0,84 prosent fra Eksportkreditt. Videre har morselskapet inngått totale «cross currency» rente/valuta-swapavtaler NOK til EUR tilsvarende ca. NOK 250 millioner med en løpetid til oktober 2021. Ca. 35 prosent av konsernets estimerte bunkerskostnader for 2021, og ca. 12 prosent i 2022 er sikret gjennom bunkersderivatkontrakter. Morselskapet hadde på balansedagen ulike valutaderivatkontrakter samt valutabeholdning på konto relatert til budsjettert drift for 2021. Morselskapet er primært eksponert for valutarisiko og renterisiko knyttet til innlån. Selskapets markedsrisiko er begrenset, da virksomheten henvender seg til et stort antall kunder (i et normalår). Selskapet estimerer en tilfredsstillende likviditet frem mot sommeren 2021, da det er viktig for selskapet med en forsvarlig og gradvis oppstart på samtlige ruter.

Fortsatt drift

Basert på de signaler som gis fra myndigheter og helsefaglige spesialiser, forventer selskapet en forsvarlig og gradvis oppstart på samtlige ruter inn mot sommeren 2021. Konsernet har en tilfredsstillende likviditet frem til denne perioden, samt endrede covenants i sikrede banklånavtaler. Det foreligger naturlig nok usikkerhet rundt videre restriksjoner fra myndighetene fremover. I det mindre sannsynlige tilfellet der myndighetene ikke tillater en oppstart på en eller flere av selskapets ruter inn mot sommeren 2021, vil konsernet ved behov sette i gang ekstraordinære finansielle tiltak for å kunne håndtere denne situasjonen, slik at selskapet kan oppfylle sine økonomiske forpliktelser etter hvert som de forfaller. Basert på dette er årsregnskapet utarbeidet under forutsetning om fortsatt drift, og styret bekrefter at denne forutsetningen er til stede. Videre mener styret at årsregnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat.

ARBEIDSMILJØ OG PERSONAL

I 2020 var antall årsverk i Color Line Transport AS 4, mot 10 i 2019. Antall sysselsatte årsverk inkluderer ikke-permitterte ansatte i 2020. Selskapet har vært hardt rammet av covid-19, og antall permitterte har variert i løpet av året. Selskapet har kun landansatte. Samtlige ansatte på skipene blir hyret inn fra søsterselskapet Color Line Crew AS.



Det gjennomsnittlige sykefraværet var i 2020 ca 7,3 prosent, mot ca 1,5 prosent i 2019. En årsak til økt sykefravær har vært den lave terskelen for fravær for å forebygge smittefaren ved covid-19-pandemien.

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

LIKESTILLING/ DISKRIMINERING

Color Line Transport AS har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn. Selskapet tilstreber videre å legge til rette for å tilfredsstille formålet i diskriminerings- og tilgjengelighetsloven. Dette gjøres både for ansatte og ved nyrekruttering til avdelinger som tradisjonelt har bestått av enten menn eller kvinner. Selskapets styre består av en kvinne og to menn.

SIKKERHET OG BEREDSKAP

Color Line Marine AS (CLM) er Color Lines maritime driftsselskap (ISM-kode selskap) med ansvar for at den maritime driften gjennomføres i henhold til gjeldende lovverk og krav, og for at sikkerheten om bord og på ISPS-terminalene ivaretas. I dette ligger også å forebygge situasjoner som kan medføre skade på liv, helse og miljø. Skipene og CLM-beredskapsgruppene på land øver regelmessig i henhold til lovkrav. Color Line har gjennom CLM også i 2020 vært representert i norske og internasjonale fora som arbeider for å fremme sjøsikkerhet og miljø i maritime sammenhenger. Selskapet arbeider for at nye krav og regler innenfor slike områder, i størst mulig grad blir like og utøvd likt i selskapets seilingsområder og markeder i Europa.

Den økte bruken av digitale tjenester har gjort det helt nødvendig å ha stor oppmerksomhet på datasikkerhet. Color Line har ansatt en CISO (Chief Information Security Officer), og selskapet har vært blant de første deltakerne i det nyopprettede senteret NORMA Cyber for datasikkerhet i regi av Norges Rederiforbund og Den Norske Krigsforsikring for skip.

Det er ikke registrert uhell som medførte alvorlig personskade eller dødsfall i 2020. Det ble gjennomført 6 PSC-inspeksjoner (Port State Controls) av utenlandske myndigheter i 2020, ned fra 16 i 2019. Det er registrert 108 (ned fra 157 i 2019) hendelser med personskader. Noen av disse hendelsene er covid-19-relatert.

Det lave tallet på gjennomførte inspeksjoner har årsak i covid-19. I snitt ble det avdekket 1,3 avvik per inspeksjon målt opp mot et bransjegjennomsnitt for ro-pax skip i Europa på ca. 2,2.

GRENSEKONTROLL

Kravet fra den norske regjering om grensekontroll for passasjerskip i fast rute til Norge var gjeldende i hele 2020. I 2020 gjennomførte Color Line 100 prosent ID-kontroll av alle påstigende passasjerer fra selskapets havner i utlandet, ved hjelp av egne ansatte og innleide vektere. Kontrollene over dette som er en såkalt indre-Schengen grense, og som derfor i utgangspunktet skal være passfri, ble igangsatt etter krav fra Justisdepartement som et midlertidig tiltak fra november 2015, med henvisning til ukontrollert immigrasjon og terrortrussel i Europa. Siden november 2015 er rundt 7,2 millioner passasjerer fra utlandet kontrollert, og 2 205 personer er nektet adgang til riket (Norge) som følge av manglende eller utilstrekkelige identifikasjonspapirer. I forbindelse med covid-19 fikk Color Line i 2020 ytterligere krav om innreisekontroll, og dette er gjennomført til myndighetenes tilfredsstillelse.



MILJØ OG KLIMA

Utslipp av klimagass

På grunn av koronapandemien har ruteproduksjonen vært lavere i 2020 enn i et normalår. Dette har ført til at utslippene av CO₂ fra skipene er redusert med 32 prosent i 2020 sammenlignet med 2019. Rederiet har i 2020 klart å redusere utslippet av CO₂ fra skipene i snitt med 4,5 prosent per seilt tur med M/S Color Fantasy og M/S Color Magic, og med 3 prosent i snitt per seilt tur med M/S SuperSpeed 1 og M/S SuperSpeed 2. Fraktskipet M/S Color Carrier har hatt en økning av CO₂ utslippene med 4 prosent per seiling i 2020. Årsaken er en større mengde gods per seiling.

Color Line har rapportert klimagassutslipp fra skipsdriften fra 2018 til EU MRV-databasen, da denne ble opprettet. Alle rederier i Europa plikter å melde inn utslipp. Utslippstall ble for første gang offentliggjort 1. juli 2019, og ligger på en åpen tilgjengelig database i EU's Thetis portal (<https://mrv.emsa.europa.eu/#public/emission-report>).

Tilsvarende tall for 2020 skal rapporteres innen fristen 30. april 2021, med offentliggjøring 1. juli 2021. Rapporten viser både absolute tall og relative tall (eksempelvis CO₂/passasjer*nautisk mil) i forhold til hvor mange passasjerer og hvor mye last selskapet har transportert. Når man studerer dataene lastet opp i EU MRV-databasen, ser man at Color Lines skip har forholdsvis høye utslipp per seilte nautiske mil. Dette har en klar sammenheng med hastigheten skipene seiler med og med størrelsen på skipene. M/S Color Fantasy og M/S Color Magic er selv den dag i dag, nesten 20 år etter at de ble kontrahert, verdens største RoPax skip. Når man ser på utslippene per transportarbeid, som tar hensyn til antall passasjerer og last om bord, ser man at Color Lines skip absolutt er konkurransedyktige, også på dette området.

Color Line har gjennomført endringer relatert til klimagassutslipp i 2020 ved oppstart av anlegget for landstrøm på Framnes i Sandefjord, for nattlige av skipet M/S Color Viking. Dette ble satt i drift i februar 2020, og har kommet til ekstra nytte under opplagsperioden til skipet i 2020.

Energieffektivisering

I april 2018 ble det av IMO bestemt at alle skip må kutte CO₂-utslipp med 40 prosent innen 2030 ut fra et nivå basert på 2008-tall. Kravet er en oppfølging for den maritime næringen etter Parisavtalen 2015. For å imøtekomme dette kravet, investerer selskapet årlig i enkelttiltak i flåten som ser på energi-effektive rasjonaliseringer. Ut over dette har Color Line i 2020 engasjert seg i flere utviklingsprogram. Blant annet har Color Line vært medlem av Grønt Skipsfarts Program på «Bærekraft 2020», som er et nasjonalt teknologiprogram ledet av DNV. Color Line har ledet en pilotstudie med M/S Color Fantasy. Studien analyserer bruk av ammoniakk som brennstoff for større skip som seiler over lange distanser. Ammoniakk har et potensiale for å kunne få ned CO₂-utslippene, men har sikkerhets- og tekniske utfordringer som først må løses før det kan brukes som drivstoff på passasjerskip. Dette jobbes det med gjennom dette programmet, og i tillegg har rederiet tilgang til andre pilotstudier som er med å utvikle andre alternative brennstoff for fremtiden. Color Line jobber aktivt for å finne de best mulige løsningene for å redusere fremtidige utslipp av klimagasser fra selskapets eksisterende skip.

STYRET OG AKSJONÆRFORHOLD

Color Line AS eier samtlige aksjer i Color Line Transport AS.

EKSTRAORDINÆRE HENDELSER / FREMTIDSUTSIKTER

Color Line har en visjon om å være Europas ledende selskap innen cruise og transport. Målsettingen er at bærekraftsperspektivet skal være med i alt selskapet planlegger og gjennomfører. En kostnadseffektiv



drift med målrettet investering i digitale løsninger, samt forutsigbare og internasjonalt konkurransedyktige rammevilkår, gir trygghet for fortsatte investeringer fra et norsk ståsted, i nye innovative og miljøvennlige løsninger.

Ekstraordinære hendelser

Konsernets resultater per 31.12.20 er sterkt preget av effekter fra koronasituasjonen. Selskapet har iverksatt omfattende kostnadstiltak om bord og på land, herunder permitteringer. Color Line innstilte sin passasjervirksomhet på alle ruter i midten av mars 2020, dog opererte to skip mellom Norge og Danmark, i en tilpasset cargo-modus, og et ro-ro skip mellom Norge og Tyskland. Medio juni startet selskapet opp igjen seilinger med passasjerkapasitet (dog med redusert kapasitet i henhold til strengt smittevernregime om bord på skipene) i henhold til myndighetenes retningslinjer for smittevern, mellom Norge og Danmark. I september 2020 ble Danmark kategorisert fra gult til rødt smittenivå, som resulterte i pliktig reisekarantene for reisende fra Danmark. I perioden etter dette har konsernet hatt tre skip i drift (frakt-modus): henholdsvis M/S SuperSpeed 1, M/S SuperSpeed 2, og M/S Color Carrier.

Color Group med datterselskaper er berettiget økonomisk kompensasjon gjennom statens tiltakspakker, som per i dag varer ut juni 2021. Konsernet har også hatt nytte av nye fleksible permitteringsregler fra mars 2020, som skal vare mot sommeren 2021.

Hendelser etter balansedagen

Det har ikke inntruffet hendelser etter balansedagen som er av vesentlig betydning for årsregnskapet for 2020.

Fremtidsutsikter

Color Line har en strategi for en forsvarlig og gradvis oppstart for persontrafikk på samtlige ruter, og vil fortsette videre inn i 2021 med å dimensjonere og optimalisere aktiviteten i henhold til myndighetspålagte føringer og smittesituasjonen generelt, samt markedet. Dette skjer med høyt fokus på smittevern både for passasjerer og selskapets ansatte og i henhold til nasjonale og internasjonale retningslinjer og veiledere. Rederiet har utarbeidet egen smittevernsveileder for sin virksomhet, verifisert av DNV.

Erfaringen fra juli 2020, etter oppstart av passasjertrafikk på linjene Kristiansand–Hirtshals, og Larvik–Hirtshals, er god og viste at markedet kommer raskt tilbake når myndighetene letter på restriksjonene. De siste to ukene av juli måned var resultatmessig på linje med året før, selv uten drift på linjen Sandefjord–Strømstad.

Det foreligger fremdeles usikkerhet rundt videre restriksjoner fra myndighetene og koronaeffekter fremover. Selskapet er avhengig av å komme i gang igjen til høysesong (juni, juli og august) for å opprettholde tilfredsstillende likviditet og nøkkeltall gjennom andre halvår 2021 og inn i år 2022. Dersom dette ikke skjer, vil selskapet mest sannsynlig oppnå tilsvarende dårlige resultater som i 2020, og vil med dette sette i gang ekstraordinære videre finansielle tiltak for å kunne håndtere denne eventuelle situasjonen. Selskapet anser dette som lite sannsynlig gitt situasjonen rundt vaksineprogram og signaler fra myndighetene forøvrig.

Før covid-19 var et faktum, forventet selskapet et bedre resultat enn året før. Selskapet er godt posisjonert i markedet med attraktive kommersielle og operasjonelle konsepter, med moderne tonnasje, og med et historisk stabilt og godt kundegrunnlag. Color Line ligger i forkant av utviklingen innen europeisk nærskipfart, og har i flere år investert vesentlig i skip, infrastruktur, digitale



bookingløsninger og innovativ miljøteknologi. Selskapet vil videre oppnå lønnsomhet relativt raskt i et normalisert marked med lav kostnadsbase.

Styret forventer med dette et resultat for 2021 som er langt bedre enn 2020, og at selskapet er rigget til å møte utfordringene i 2021.

Oslo, 24. mars 2021

Trond Kleivdal
Styreformann

Boge Gullbrandsen
Styremedlem

Mette Kfahberud
Styremedlem

Frode Hansen
Adm. dir.



COLOR LINE TRANSPORT AS

RESULTATREGNSKAP

(Alle tall i 1.000 NOK)

	Noter	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Salgsinntekt	1)	1 265 788	2 902 053
Annen driftsinntekt	15)	142 447	0
Sum driftsinntekter		<u>1 408 235</u>	<u>2 902 053</u>
Forbruk av varer og tjenester		-533 595	-1 182 441
Lønnskostnad	9)	-479 650	-716 676
Annen driftskostnad	8,9)	-426 649	-591 598
Sum driftskostnader		<u>-1 439 894</u>	<u>-2 490 715</u>
Driftsresultat før avskrivninger, charter og nedskrivninger		<u>-31 659</u>	<u>411 338</u>
Ordinær avskrivning	6)	-151 399	-99 136
Charterkostnader	3)	-190 519	-203 674
Driftsresultat etter avskrivninger og charterkostnader		<u>-373 577</u>	<u>108 528</u>
Driftsresultat		<u>-373 577</u>	<u>108 528</u>
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		7 430	0
Rentekostnad til foretak i samme konsern		-95 150	-48 439
Annen rentekostnad		-3 971	-116
Inntekt fra investering i datterselskap		39 731	29 720
Annen finansinntekt/-kostnad		-8 756	-5 022
NETTO FINANSPOSTER		<u>-60 716</u>	<u>-23 857</u>
RESULTAT FØR SKATTER		<u>-434 293</u>	<u>84 671</u>
Skattekostnad	7)	95 539	-18 665
ÅRSRESULTAT		<u>-338 754</u>	<u>66 006</u>



COLOR LINE TRANSPORT AS
BALANSE PR. 31. DESEMBER

(Alle tall i 1.000 NOK)

EIENDELER	Noter	2020	2019
ANLEGGSMIDLER			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	7)	37 695	0
Sum immaterielle eiendeler		37 695	0
Varige driftsmidler			
Anlegg under utførelse	5,6)	0	0
Bygninger, kaianlegg, terminalbygg	5,6)	286 280	307 112
Skip	5,6)	1 602 669	1 645 340
Maskiner, inventar	5,6)	348	718
Sum varige driftsmidler		1 889 297	1 953 170
Finansielle anleggsmidler			
Aksjer i datterselskap	2)	639 288	639 288
Fordring konsernselskaper	3)	105 461	20 048
Sum finansielle anleggsmidler		744 749	659 336
Sum anleggsmidler		2 671 741	2 612 506
OMLØPSMIDLER			
Varebeholdning		43 171	54 271
Fordring konsernselskaper	3)	60 703	0
Andre kortsiktige fordringer	15)	68 110	26 202
Sum fordringer		128 813	26 202
Kontanter og bankinnskudd	4,13)	5 754	6 650
Sum omløpsmidler		177 738	87 123
SUM EIENDELER		2 849 479	2 699 629

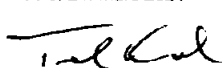


COLOR LINE TRANSPORT AS
BALANSE PR. 31. DESEMBER

(Alle tall i 1.000 NOK)

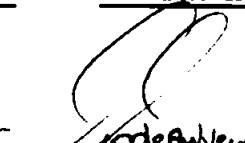
GJELD OG EGENKAPITAL	Noter	2020	2019
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital 64.142.000 aksjer a kr 2,00	10,11)	128 284	128 284
Overkurs	10)	159 738	159 738
Annen innskutt egenkapital	10)	450 000	450 000
Sum innskutt egenkapital		738 022	738 022
Annen egenkapital	10)	-139 803	172 416
Sum egenkapital		598 219	910 438
GJELD			
Avsetning for forpliktelser			
Utsatt skatt	7)	0	50 359
Sum avsetninger og forpliktelser		0	50 359
Annen langsiktig gjeld			
Langsiktig pantegjeld	6)	120 000	0
Gjeld konsernselskaper	3,5,13)	2 076 268	1 676 335
Sum langsiktig gjeld		2 196 268	1 676 335
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		39 700	58 424
Annen kortsiktig gjeld		15 292	4 073
Sum kortsiktig gjeld		54 992	62 497
Sum gjeld		2 251 260	1 789 191
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		2 849 479	2 699 629

Oslo, 24. mars 2021


Trond Kleivdal
Styreformann


Mette Krabberød
Styremedlem


Boge Gulbrandsen
Styremedlem


Frode Hansen
Adm. direktør



COLOR LINE TRANSPORT AS
KONTANTSTRØMANALYSE

For perioden 1. januar - 31. desember

(Alle tall i NOK 1.000)

	2020	2019
Resultat før skattekostnad	-434 292	84 671
Tap/gevinst ved salg av anleggsmidler	0	-13 121
Ordinære avskrivninger	151 399	99 136
Resultatført konsernbidrag	-39 731	-29 720
Endring varelager, kundefordringer og leverandørgjeld	-7 624	-4 129
Endring i andre tidsavgrensingsposter	-30 689	-67 671
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-360 937	69 166
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	0	23 411
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-87 526	-1 247 344
Utbetalinger ved investering i aksjer	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-87 526	-1 223 933
Konsernbidrag	93 439	-236 954
Endring bunkerssikring ført mot egenkapital	13 047	53 173
Utbetaling ny langsiktig fordring	-85 413	-3 931
Innbetalinger ved opptak av ny gjeld	426 494	1 333 966
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	447 567	1 146 254
Netto endring likviditet	-896	-8 513
Likviditetsbeholdning 01.01	6 650	15 163
Likviditetsbeholdning 31.12	5 754	6 650



COLOR LINE TRANSPORT AS NOTER FOR 2020

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 Transport AS.

Føring av inntekter

Selskapet genererer inntekter 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. Aksjer som inngår i en handelsportefølje vurderes til virkelig verdi på balansedagen. Verdiendringer blir resultatført. 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 fratrukk 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. Dette medfører dokking og klassifisering. Vedlikeholdskostnader som følge av klassifikasjon kostnadsføres over årene frem til neste klasse.

Pensjonsforpliktelser og pensjonskostnader

Selskapet har 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.

Bunkerssikring

Konsernet benytter finansielle derivater øremerket som sikringsinstrument i forbindelse med svært sannsynlige kontantstrømmer i forbindelse med innkjøp av bunkers til skipene. Sikringen blir dokumentert som meget effektiv, både ved inngåelsen og ved etterfølgende målinger, ved at den motvirker prisendringer i kontantstrømmene. Det benyttes sikringsbøker. 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 medtatt i kostpris på bunkers.



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 gjeldende skattesats ved utgangen av året ved beregningen (se note 7).

NOTE 2. DATTERSELSKAPER

Selskapet har følgende datterselskaper eiet direkte eller indirekte:

Datterselskapets navn	Forretnings- kontor	Eier-/ stemmeandel	Bokført verdi i balanse (TNOK)	Selskapets aksjekapital (TNOK)
Color Hotel Skagen AS	Skagen	100	23 355	15 700 (DKK)
Color Line Danmark AS	Hirtshals	100	35 901	5 000 (DKK)
Kristiansand Line AS	Oslo	100	580 000	10 000
Larvik Line AS	Oslo	100	32	30
Hirtshals Skipsprovisiantering AS	Hirtshals	100	0	500 (DKK)
Sum			639 288	

NOTE 3. NÆRSTÅENDE PARTER

Hovedaksjonær i Color Line Transport 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 transportfergevirksomheten fisjonert ut i eget selskap, Color Line Transport AS, og deretter overdratt fra Color Group AS til Color Line AS. Rettigheter til bruk av navn og varemerker, samt bruk av opparbeidede linjer, kairettigheter tilhører Color Group AS og var ikke gjenstand for overdragelse. Det er inngått en royaltyavtale mellom selskapene som regulerer Color Line Transport AS sin rett til bruk av rettigheter tilknyttet fergevirksomheten, og vederlag for slik bruk.

Pr. 31.12 er det en gjeld til Color Line AS på TNOK 2 061 518 (gjeld på TNOK 1 769 772 i 2019). Fordring på øvrige selskap i samme konsern er TNOK 105 461 (fordring på TNOK 20 048 i 2019). Gjeld til øvrige selskap i konsernet er TNOK 14 750 (TNOK 93 437 i 2019). Mellomværende betjenes tilsvarende øvrige innlån i gruppen. I tillegg er konsernbidrag ført som fordring med TNOK 60 703.

M/S SuperSpeed 1 eies av Kristiansand Line AS, som fra juni 2018 ble heleid datterselskap av Color Line Transport AS.

M/S SuperSpeed 2 eies av Oslo Line AS, som eies av ONS Ship Finance AS og inngår i O.N. Sunde konsernet.



Selskapet chartrer skipene fra Kristiansand Line AS og Oslo Line AS til årlige rater som er basert på forretningsmessige vilkår som tilsvarer hva en kunne oppnådd i et eksternt marked.

NOTE 4. BUNDNE MIDLER

Der er stillet bankgarantier for rettmessig innbetaling av ansattes skattetrekk.

NOTE 5. PANTEGJELD OG PANTSTILLELSER

Pr. 31.12 er det langsiktig banklån på TNOK 120 000. Hele lånet har forfall innen 5 år. I tillegg er det en gjeld til Color Line AS på TNOK 2 061 518 (TNOK 1 769 772 i 2019). Øvrig langsiktig gjeld utgjør TNOK 14 750 (TNOK 93 437 i 2019), også dette er gjeld til konsernselskap. Den langsiktige gjelden er sikret med pant i varige driftsmidler. Bokført verdi av eiendeler stilt som sikkerhet for bokført gjeld er TNOK 1 889 297 (TNOK 1 953 170 i 2019). Selskapet har også avgitt en selvskyldnergaranti for morselskapets gjeld. Det er avgitt pant i leieavtaler til terminalområder.

NOTE 6. VARIGE DRIFTSMIDLER

Spesifikasjon over varige driftsmidler (i TNOK):

	Skip	Bygninger, Kaianlegg	Maskiner, Inventar	Sum
Kostpris 1.1.	2 012 374	664 939	4 643	2 681 956
Årets tilgang	82 208	5 318	0	87 526
Årets avgang	-8 706	0	0	-8 706
Kostpris 31.12.	2 085 876	670 257	4 643	2 760 776
Akk. avskrivning 1.1.	367 034	357 827	3 925	728 786
Årets ord. av- og nedskr.	124 880	26 150	369	151 399
Avgang avskrivninger	-8 706	0	0	-8 706
Akk. av og nedskrivning	483 208	383 977	4 294	871 479
Bokført verdi 31.12.	1 602 668	286 280	349	1 889 297
Avskrivningssats	2,9 - 25%	3 - 5%	10 - 20%	

Avskrivningssatsene for kaianlegg er basert på gjeldende leieavtaler i de respektive havner.

NOTE 7 SKATT

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



	2020	2019
Resultat før skattekostnad	-434 292	84 671
Permanente forskjeller	26	170
Endring i midlertidige forskjeller knyttet til:		
Anleggsmidler	-72 626	-151 871
Øvrige midlertidige forskjeller	15 105	3 313
Konsernbidrag	20 972	63 717
Underskudd til fremføring	470 815	0
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 (TNOK):

	2020	2019
Anleggsmidler/langsiktig gjeld	281 391	191 605
Omløpsmidler/kortsiktig gjeld	-50 557	-48 499
Gevinst og tapskonto	68 641	85 801
Underskudd til fremføring	-470 815	0
Netto midlertidige forskjeller	-171 340	228 907
Anvendt skattesats 22 %		
Utsatt skatt	-37 695	50 359

	2020	2019
Skattekostnaden i regnskapet består av:		
Endring utsatt skatt/ skattefordel	-88 054	44 381
Skatteeffekt av bunkers	-2 871	-11 698
Skatteeffekt konsernbidrag	-4 614	-14 018
Årets skattekostnad (- inntekt)	-95 539	18 665

NOTE 8. LEIEAVTALER/ KJØPSOPPSJONER

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

Selskapet har inngått en operasjonell leieavtale om å leie M/S SuperSpeed 1 for en periode på 12 år fra 2012. Selskapet har videre inngått en operasjonell leieavtale om å leie M/S SuperSpeed 2 for en periode på 12 år fra 2008. Begge avtalene er forlenget til og med 2025.

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



NOTE 9. HONORARER/LØNN

Ytelser til adm. direktør (i TNOK):

Lønn og bonus	3 128
Pensjonskostnader	124
Andre ytelser	218
Totalt	3 470

Utbetalingen er foretatt av morselskapet, Color Line AS. Det er ikke utbetalt godtgjørelse til styret.

Lønnskostnader (i TNOK):

	2020	2019
Lønn	3 813	7 533
Folketrygd	651	1 252
Pensjonskostnader	387	585
Andre ytelser	474 799	707 306
Totalt	479 650	716 676

Color Line Transport leier inn sjøansatte fra Color Line Crew AS. Selskapet har også betalt for tjenester utført av morselskapet, Color Line AS. Totalt er det belastet TNOK 468 187 (TNOK 701 798 i 2019). Dette er medtatt under posten andre ytelser. I 2020 har det vært 4 årsverk i selskapet (10 i 2019).

Honorar til revisor (i TNOK)

	2020	2019
Lovpålagt revisjon	370	525
Andre attestasjonstjenester	54	15
Skatterådgivning	0	0
Annen bistand	0	0
Sum godtgjørelse til revisor (ekskl mva)	424	540

NOTE 10. EGENKAPITAL

(i TNOK)

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt EK	Annen EK	Sum
Egenkapital 01.01	128 284	159 738	450 000	172 416	910 438
Årets resultat				-338 754	-338 754
Bunkerssikring				10 176	10 176
Konsernbidrag				16 359	16 359
Egenkapital 31.12	128 284	159 738	450 000	-139 803	598 219

NOTE 11. AKSJONÆRINFORMASJON

Aksjekapitalen i selskapet består av 64 142 000 aksjer á kr. 2,00. Alle aksjer har samme rettigheter. Color Line AS eier selskapet 100 %.



NOTE 12. VALUTA-, BUNKERS- OG LIKVIDITETSRISIKO

Selskapet er utsatt for valutarisiko på grunn av fluktasjoner i den norske kronen mot andre valutaer, særlig mot USD, EURO og DKK. I tillegg er selskapet utsatt for oljeprissvingninger (bunkersprodukter). Konsernet hadde per 31.12.2020 fremtidig sikring av prisen på bunkers for ca. 63 prosent av estimert forbruk i 2021 og ca. 31 prosent av estimert forbruk i 2022. Det er gjennomført sikringsbokførsel for gjeldende bunkerskontrakter.

Likviditetsrisiko er knyttet til risiko for at selskapet ikke vil kunne oppfylle økonomiske forpliktelser etter som de forfaller. Likviditetsberedskapen styres på konsernnivå og det utarbeides 12 måneders budsjett som følges opp ukentlig. Konsernet opplever at de signaler og råd som gis fra myndigheter og helsefaglige spesialister tilsier en gradvis åpning av persontrafikk mot sommeren. Det er særlig vaksineløpet i samtlige regioner der konsernet opererer som underbygger dette scenariet. Erfaringene fra juli 2020, etter oppstart av passasjertrafikk på linjene Oslo-Kiel, Kristiansand-Hirtshals, og Larvik-Hirtshals, er god, og viste at markedet kommer raskt tilbake når myndighetene letter på restriksjonene. Konsernet estimerer en tilfredsstillende likviditet frem mot sommeren 2021, da det er viktig for konsernet med en forsvarlig og gradvis oppstart på samtlige ruter. Det foreligger naturlig nok usikkerhet rundt videre restriksjoner fra myndighetene fremover. Dersom konsernet opplever forsinket oppstart gjennom sommeren, vil konsernet sette i gang ekstraordinære videre finansielle tiltak for å kunne håndtere denne eventuelle og usannsynlige situasjonen.

NOTE 13. KONSERNKONTOORDNING

Selskapets bankkonti som inngår i konsernkontoordning med Color Group AS, er presentert som fordring på konsernselskap med TNOK 105 461 pr 31.12.2020 og TNOK 20 048 pr 31.12.2019.

NOTE 14. HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det har ikke inntruffet hendelser etter balansedagen som er av vesentlig betydning for årsregnskapet for 2020.

NOTE 15. EKSTRAORDINÆRE HENDELSER

Selskapets resultater per 31.12.2020 er sterkt preget av effekter fra koronasituasjonen. Selskapet har iverksatt omfattende kostnadstiltak om bord og på land, herunder permitteringer. Selskapets skip har siden mars 2020 i perioder vært helt innstilt og resten av året gått med redusert kapasitet i henhold til strengt smittevernregime om bord på skipene.

Selskapet er berettiget økonomisk kompensasjon gjennom statens tiltakspakker, som per i dag varer ut juni 2021. Kompensasjon for faste uunngåelige kostnader er inntektsført som annen driftsinntekt med TNOK 142 317. Av dette er TNOK 59 800 ikke mottatt per 31.12.2020 og ført som andre kortsiktige fordringer i regnskapet. Selskapet har også hatt nytte av nye fleksible permitteringsregler fra mars 2020, som skal vare mot sommeren 2021. Selskapet har en strategi for en forsvarlig og gradvis oppstart for persontrafikk, og vil fortsette videre og inn i 2021 med å dimensjonere og optimalisere aktiviteten i henhold til myndighetspålagte føringer og smittesituasjonen generelt, samt markedet.