



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	917 132 577
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	GO-AHEAD NORGE AS
Forretningsadresse:	Jernbanetorget 1 0154 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.07.2020 - 30.06.2021
-------------------------	-------------------------

Konsern

Morselskap i konsern:	Nei
-----------------------	-----

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet:	Forenklet IFRS

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Bjørn Mikal Henriksen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	25.07.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert

År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

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, 16.08.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	2	496 080 506	225 784 304
Annen driftsinntekt	2, 5	35 948 003	34 404 899
Sum inntekter		532 028 509	260 189 203
Kostnader			
Lønnskostnad	3	258 223 504	112 942 757
Avskrivning	7, 8	23 695 622	12 624 221
Nedskrivning kontrakt	4	777 373 196	0
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	4, 7, 8	125 411 609	7 906 489
Annen driftskostnad	3	246 477 678	125 600 787
Sum kostnader		1 431 181 609	259 074 254
Driftsresultat		-899 153 100	1 114 949
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		6 220	3 377
Sum finansinntekter		6 220	3 377
Rentekostnad til foretak i samme konsern	5	2 836 182	0
Annen finanskostnad		519 520	450 816
Sum finanskostnader		3 355 702	450 816
Netto finans		-3 349 482	-447 439
Ordinært resultat før skattekostnad		-902 502 582	667 510
Skattekostnad på ordinært resultat	6	-160 995	160 995
Ordinært resultat etter skattekostnad		-902 341 587	506 515
Årsresultat		-902 341 587	506 515
Overføringer og disponeringer			
Overføring annen egenkapital		-902 341 587	506 515
Sum overføringer og disponeringer		-902 341 587	506 515



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Applikasjonsutvikling og mobiliseringskostnader	7	0	127 769 406
Sum immaterielle eiendeler		0	127 769 406
Varige driftsmidler			
Bruksrett eiendel	8	0	11 574 494
Sum varige driftsmidler		0	11 574 494
Sum anleggsmidler		0	139 343 900
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		25 536 003	1 277 140
Andre fordringer	9	60 396 217	23 091 983
Sum fordringer		85 932 220	24 369 123
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		40 506 879	61 613 791
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		40 506 879	61 613 791
Sum omløpsmidler		126 439 099	85 982 914
SUM EIENDELER		126 439 099	225 326 814
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	12	30 000	30 000
Sum innskutt egenkapital		30 000	30 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		-901 855 621	485 966
Sum opptjent egenkapital		-901 855 621	485 966
Sum egenkapital		-901 825 621	515 966
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	6	0	160 995
Andre avsetninger for forpliktelser	4	639 314 348	0
Sum avsetninger for forpliktelser		639 314 348	160 995
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	13, 14	29 038 806	34 237 931
Sum annen langsiktig gjeld		29 038 806	34 237 931
Sum langsiktig gjeld		668 353 154	34 398 926
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		84 198 917	55 055 256
Skyldige offentlige avgifter		7 049 799	8 098 298
Annen kortsiktig gjeld	4, 10	268 662 850	127 258 368
Sum kortsiktig gjeld		359 911 566	190 411 922
Sum gjeld		1 028 264 720	224 810 848
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		126 439 099	225 326 814



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 821532

Enheten

Organisasjonsnummer: 917 132 577
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: GO-AHEAD NORGE AS
Forretningsadresse: Jernbanetorget 1
0154 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.07.2020 - 30.06.2021

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av
årsregnskapet til selskapet: Forenklet IFRS

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Bjørn Mikal Henriksen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 25.07.2022

Revisjon

Årsregnskapet er utarbeidet av ekstern
autorisert regnskapsfører: Ja

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021.

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, 09.08.2022



Organisasjonsnr: 917 132 577
GO-AHEAD NORGE AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	2	496 080 506	225 784 304
Annen driftsinntekt	2, 5	35 948 003	34 404 899
Sum inntekter		532 028 509	260 189 203
Kostnader			
Lønnskostnad	3	258 223 504	112 942 757
Avskrivning	7, 8	23 695 622	12 624 221
Nedskrivning kontrakt	4	777 373 196	0
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	4, 7, 8	125 411 609	7 906 489
Annen driftskostnad	3	246 477 678	125 600 787
Sum kostnader		1 431 181 609	259 074 254
Driftsresultat		-899 153 100	1 114 949
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		6 220	3 377
Sum finansinntekter		6 220	3 377
Rentekostnad til foretak i samme konsern	5	2 836 182	0
Annen finanskostnad		519 520	450 816
Sum finanskostnader		3 355 702	450 816
Netto finans		-3 349 482	-447 439
Ordinært resultat før skattekostnad		-902 502 582	667 510
Skattekostnad på ordinært resultat	6	-160 995	160 995
Ordinært resultat etter skattekostnad		-902 341 587	506 515
Årsresultat		-902 341 587	506 515
Overføringer og disponeringer			
Overføring annen egenkapital		-902 341 587	506 515
Sum overføringer og disponeringer		-902 341 587	506 515



Organisasjonsnr: 917 132 577
GO-AHEAD NORGE AS

BALANSE

Beløp i: NOK Note 2021 2020

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler

Immaterielle eiendeler

Applikasjonsutvikling og mobiliseringskostnader	7	0	127 769 406
Sum immaterielle eiendeler		0	127 769 406

Varige driftsmidler

Bruksrett eiendel	8	0	11 574 494
Sum varige driftsmidler		0	11 574 494

Sum anleggsmidler		0	139 343 900
--------------------------	--	----------	--------------------

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Kundefordringer		25 536 003	1 277 140
Andre fordringer	9	60 396 217	23 091 983
Sum fordringer		85 932 220	24 369 123

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter og lignende		40 506 879	61 613 791
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		40 506 879	61 613 791

Sum omløpsmidler		126 439 099	85 982 914
-------------------------	--	--------------------	-------------------

SUM EIENDELER		126 439 099	225 326 814
----------------------	--	--------------------	--------------------

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Selskapskapital	12	30 000	30 000
Sum innskutt egenkapital		30 000	30 000

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital		-901 855 621	485 966
Sum opptjent egenkapital		-901 855 621	485 966

Sum egenkapital		-901 825 621	515 966
------------------------	--	---------------------	----------------

Gjeld

Langsiktig gjeld



Utsatt skatt	6	0	160 995
Andre avsetninger for forpliktelse	4	639 314 348	0
Sum avsetninger for forpliktelse		639 314 348	160 995
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	13, 14	29 038 806	34 237 931
Sum annen langsiktig gjeld		29 038 806	34 237 931
Sum langsiktig gjeld		668 353 154	34 398 926
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		84 198 917	55 055 256
Skyldige offentlige avgifter		7 049 799	8 098 298
Annen kortsiktig gjeld	4, 10	268 662 850	127 258 368
Sum kortsiktig gjeld		359 911 566	190 411 922
Sum gjeld		1 028 264 720	224 810 848
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		126 439 099	225 326 814



Organisasjonsnr: 917 132 577
GO-AHEAD NORGE AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
1

Regnskapsprinsipper
Se vedlegg

Note
3

Antall årsverk i regnskapsåret
260.00

Note
3

Spesifisering av resultatregnskapet

Lønnskostnader

<u>Lønn</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	209781486.00	98609916.00
<u>Folketrygdavgift</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	30460977.00	14775212.00
<u>Pensjonskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	16532881.00	7608388.00
<u>Andre ytelser</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	1448160.00	-8050759.00
<u>Sum lønnskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	258223504.00	112942757.00

Note

Ekstraordinære inntekter og kostnader

Sum Beløp

Note
7, 8

Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler



<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	100005394.00	101098944.00

<u>Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Pantstillelse</u>	<u>Beløp</u>
----------------------	--------------

Note

Fordringer

Fordringer som forfaller senere enn ett år etter regnskapsårets slutt

Mer om fordringer

<u>Beholdning av egne aksjer</u>	<u>Antall</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Andel av aksjek.</u>
----------------------------------	---------------	------------------	-------------------------

Note

Lån og sikkerhetsstillelse til medlemmer

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

Opplysninger om:

Medlemmer av:

Mer om lån og sikkerhetsstillelse



Deloitte.

Deloitte AS
Dronning Eufemias gate 14
Postboks 221 Sentrum
NO-0103 Oslo
Norway

Tel: +47 23 27 90 00
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Go-Ahead Norge AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Go-Ahead Norge AS' årsregnskap som består av balanse per 30. juni 2021, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital 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 30. juni 2021, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3–9.

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 forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3–9. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap 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 med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTL (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. DTL and each DTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no to learn more.

© Deloitte AS

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

Pennco Dokumentnøkkel: MU6MX-GE503-IAUE7-A8QVP-84JT6-S3XHV



Deloitte.

side 2
Uavhengig revisors beretning -
Go-Ahead Norge 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.

Penneco Dokumentnøkkel: MU6MX-GE503-IAUE7-A8QVP-84Jf6-S3XHV



Deloitte.

side 3
Uavhengig revisors beretning -
Go-Ahead Norge AS

Andre forhold

Denne beretning erstatter tidligere avgitt beretning, datert 31. desember 2021, som ble avgitt ved utløpet av lovens frist for avholdelse av generalforsamling. Fullstendig årsregnskap og årsberetning var på dette tidspunkt ikke avgitt av styret og daglig leder.

Oslo, 21. juli 2022
Deloitte AS

Sylvi Bjørnslett
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: MU6MX-GE503-IAUE7-A8QVP-84JT6-S3XHV



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."

Sylvi Annie Bjørnslett

Statsautorisert revisor

Serienummer: 9578-5990-4-3038615

IP: 31.171.xxx.xxx

2022-07-21 14:42:36 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: MU6MX-GE503-IAE7-A8QVP-84JT6-S3XHV

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>



Go-Ahead Norge AS

Årsrapport for regnskapsåret som slutter 30.juni 2021

Årsberetning

Årsregnskap

- Resultatregnskap
- Balanse
- Kontantstrøm
- Oppstilling av endring i egenkapital
- Noter

Revisjonsberetning



Go-Ahead Norge AS

Årsberetning Go-Ahead Norge AS

Jernbanetorget 1, 0154 Oslo
Org.nr: 917 132 577

Virksomhetens art

Go-Ahead Norge AS driver med drift av passasjertog. Selskapet har forretningslokale i Jernbanegaten 1, 0154 Oslo.

I desember 2019 startet Go-Ahead de første kommersielt drevne jernbanestrekninger i Norge; Sørlandsbanen, Arendalsbanen og Jærbanen. Driften er avtalefestet i Trafikkavtale 1, som er en 8-årig avtale med Jernbanedirektoratet om enerett til drift av passasjertog på nevnte strekninger.

Rettvisende oversikt

Selskapets årsregnskap er avlagt i henhold til regnskapsloven §3-9 og Forskrift om forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder fastsatt av Finansdepartementet 10. desember 2019. Regnskapsprinsippene er benyttet konsistent i alle perioder som er presentert.

Styret mener at årsregnskapet gir et rettvisende bilde av Go-Aheads eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

Redegjørelse for årsregnskapet og foretakets utsikter

Etter en vellykket oppstart av Trafikkavtale 1, ble selskapet etter knappe tre måneders drift, hardt rammet av Covid-19 pandemien, i form av betydelig nedgang i passasjervolum. I regnskapsåret var antall reisende 57% av nivået før pandemien, mens inntektene var 46% av nivå før Covid. Som følge av dette inngikk Jernbanedirektoratet og Go-Ahead tilleggsavtale som i 2020 sikret full tapsdekning for perioden etter utbrudd av Covid-19. Fra januar 2021 ble tapsdekningen redusert trinnvis til 85% ved utgangen av juni 2022.

Selskapet inngikk 28.juni 2022 «Avtale om reforhandlet trafikkavtale» med Jernbanedirektoratet, med virkning fra 1.juli 2022.

Covid-19 påvirker selskapet også etter oppheving av koronarestriksjonene i februar 2022. Det forventes en gradvis økning av passasjervolum de kommende tre år, og at utviklingen flater ut på et lavere nivå enn før Covid-19. Jærbanen mellom Egersund og Stavanger frakter i hovedsak jobbreisende og er noe mindre berørt enn Sørlandsbanen som har høyere andel fritidsreisende og har hatt størst nedgang.

Selskapets kostnadsstruktur er preget av høye faste kostnader samt at mange store kostnadsarter er knyttet til antall togavganger eller antall kjørte kilometer, og ikke passasjervolum. Trafikkavtalen spesifiserer et minimum antall togavganger som selskapet forholder seg til, og Selskapet har således begrenset mulighet til å redusere driftskostnadene i tråd med endring i passasjervolum.

På balansedagen 30.juni 2021 var det usikkerhet om framtidig tilleggsfinansiering fra Jernbanedirektoratet. Sammen med antatt langsiktig nedgang i passasjervolum i kombinasjon med høy andel faste driftskostnader, ga dette en betydelig reduksjon i estimert verdi av Trafikkavtalen, og derved også Selskapet. Vurderinger gjort i henhold til IAS36 og IAS37, basert på informasjon på balansedagen, har medført en tapsavsetning på 777 MNOK som har blitt innregnet i resultatregnskapet som «Nedskrivning kontrakt». Alle Selskapets anleggsmidler har blitt nedskrevet til null og samlede nedskrivninger er 125 MNOK.



Go-Ahead Norge AS

Den nylig signerte avtalen med Jernbanedirektoratet gir muligheter for bærekraftig økonomi for Selskapet på sikt. Vurderinger i henhold til IAS37 pr 30.06.2022 forventes derfor å vise en betydelig reduksjon av ovenfor nevnte tapsavsetning. Se også nærmere vurdering nedenfor vedrørende Fortsatt drift.

Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter er -5 967 898 kr. Det er vesentlig forskjell mellom driftsresultat og kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter som i hovedsak skyldes av- og nedskrivning av anleggsmidler samt avsetning for tapskontrakt.

Finansiell risiko

Selskapet er i liten grad eksponert mot kredittrisiko. Inntektene kommer fra passasjerer som betaler kontant og fra Jernbanedirektoratet som anses sikker betaler.

Selskapets markedsrisiko er knyttet til etterspørsel etter togreiser. Etterspørsel etter jobbreiser er mer stabil enn for fritidsreiser. Sørlandsbanen som er basert på fritidsreiser utgjør 64% av Selskapets passasjerinntekter. Covid-19 har endret publikums reisevaner og det forventes lavere etterspørsel i årene framover sammenholdt med pre-Covid.

Selskapet har likviditetsrisiko ved at lån fra morselskap, stort kroner 100 000 000 per 30.06.2021, har kort oppsigelsesvarsel. Imidlertid har morselskapet garantert for tilstrekkelig likviditet i minst 12 måneder, regnet fra dato for avleggelse av Årsregnskapet for 2020/2021.

Fortsatt drift

Selskapets aksjekapital er i sin helhet tapt. Selskapet har en negativ egenkapital pr 30.06.2021 på kr 901 825 621.

Selskapets styre er av den oppfatning at fortsatt drift av selskapet er forsvarlig og regnskapet er utarbeidet i samsvar med dette. Denne vurderingen er basert på «Avtale om reforhandlet trafikkavtale» inngått med Jernbanedirektoratet 28.06.2022 samt «Letter of support from Go-Ahead Holding Ltd to Go-Ahead Norge AS» av 30.06.2022, hvor morselskapet Go-Ahead Holding Ltd garanterer for tilførsel av nødvendig likviditet til å dekke selskapets forpliktelser i minst 12 måneder fra dato for avleggelse av årsregnskapet for 2020/2021, ved eventuelle behov. Styret vil påkalle garantien fra morselskapet ved behov.

Arbeidsmiljø

Styret anser arbeidsmiljøet som tilfredsstillende, og har ikke iverksatt spesielle tiltak på dette området i 2021. Det har ikke vært skader eller ulykker i regnskapsåret og det er ikke registrert personskader som følge av ulykker.

Samlet sykefravær i 2021 var 8,34 %.

Det er igangsatt aktiviteter for å øke HMS-kompetansen i bedriften og få ned sykefraværet gjennom programmet «Helhetlig sykefraværsoppfølging». Dette er et samarbeid med bedriftshelsetjenesten og Persontog bransjeprogram.

Det ble i 2021 gjennomført en arbeidsmiljøundersøkelse for å kartlegge psykososialt samarbeid. Det jobbes metodisk og systematisk med tiltak og ny undersøkelse gjennomføres i 2022.

Likestilling og diskriminering

Selskapet har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn.



Go-Ahead Norge AS

Diskrimineringslovens formål er å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter og å hindre diskriminering på grunn av kjønn, etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion og livssyn. Selskapet arbeider aktivt for å fremme lovens formål innenfor vår virksomhet. Aktivitetene omfatter blant annet rekruttering, lønns- og arbeidsvilkår, forfremmelse, utviklingsmuligheter og beskyttelse mot trakassering.

Likestilling

Selskapet har i regnskapsåret sysselsatt 284 ansatte, hvorav 82 er kvinner (29 %).

Antall lokførere er 114, hvorav 4 (3,5 %) er kvinner. Andel kvinner blant øvrige 170 ansatte er 46 %. Selskapet samarbeider med Lokførerskolen for å sikre en høyere andel kvinnelige lokførerstudenter. Man brukte egne, kvinnelige lokførere i rekrutteringskampanje i 2020-2021 for opptaket til Lokførerskolen. Selskapet har også ansatt 100% av kvinnelige søkere til lokførerstillinger i 2021. Selskapet vil fremme kvinner i markedsføring av lokføreryrket der det er mulig.

Styret har bestått av en kvinne og fem menn.

Midlertidig ansatte: Av 8 midlertidig ansatte var 100% menn.

Av 33 ansatte på deltid var 60% kvinner. Ingen av de ansatte er ansatt på ufrivillig deltid.

Gjennomsnitt antall dager tatt ut i foreldrepermisjon i 2021:

- Kvinner: 179 dager (6 kvinner)
- Menn: 84 dager (12 menn)

Av 284 ansatte er 239 omfattet av tariffavtale med lønnsmatrise kun basert på ansiennitet, hvilket ikke gir rom for forskjellsbehandling. Øvrige personell er i hovedsak administrativt ansatte som er individuelt avlønnet. Gjennomsnittslønnen for kvinner ligger likt med gjennomsnittslønnen for menn. Likestilling er etter styrets oppfatning godt ivaretatt i selskapet.

Diskriminering

Selskapet arbeider aktivt for å forhindre diskriminering som følge av nedsatt funksjonsevne, etnisitet, nasjonal opprinnelse, hudfarge, religion eller livssyn. Aktivitetene omfatter blant annet rekruttering, lønns- og arbeidsvilkår, forfremmelse, utviklingsmuligheter og beskyttelse mot trakassering.

I arbeidsmiljøundersøkelse utført blant alle ansatte er det blant annet stilt spørsmål relatert til diskriminering av kjønn og alder. Tallene tilsier at ansatte i liten grad opplever at det er diskriminering knyttet til disse faktorene. Etter undersøkelsen i 2021 ble det besluttet å differensiere spørsmålene relatert til diskriminering til å omfatte også etnisitet og seksuell legning i 2022. På den måten vil bedriften nøye følge med og kan sette inn tiltak for likestilling og mot diskriminering der dette er nødvendig.

Forskning og utvikling

Selskapet driver ikke forskning & utvikling.

Ytre miljø

Selskapets virksomhet forurensar i liten grad det ytre miljø.



Go-Ahead Norge AS

Ytelser og lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer

Daglig leder mottok lønn og annen godtgjørelse for kr 2 265 226 i regnskapsåret, hvorav kr 2 133 269 var lønn.

Verken styrets leder eller styremedlemmene mottar godtgjørelse for styrevervet.

Det er tegnet ansvarsforsikring for styrets medlemmer samt daglig leder. Forsikringssum er inntil 75 millioner pund.

Aksjonærforhold

Go-Ahead Holding Ltd eier 100% av selskapets 30 000 aksjer. Det er kun utstedt ordinære aksjer.

Oslo, 18.juli 2022

Sven-Magnus Hedin
Styrets leder

Cathrine Elgin
Styremedlem og daglig
leder

Fredrik Sträng
Styremedlem

Morten Knudsen
Styremedlem
(ansattvalgt)

Holger Forsberg
Styremedlem
(ansattvalgt)

Kenneth Bakken
Styremedlem
(ansattvalgt)



Go-Ahead Norge AS

Resultatregnskap 01.07-30.06

Tall i hele kroner	Note	2021	2020
Driftsinntekter			
Salgsinntekt	2	496 080 506	225 784 304
Annen driftsinntekt	2, 5	35 948 003	34 404 899
Sum driftsinntekter		<u>532 028 509</u>	<u>260 189 203</u>
Driftskostnader			
Lønnskostnad	3	258 223 504	112 942 757
Avskrivning	7, 8	23 695 622	12 624 221
Nedskrivning	4, 7, 8	125 411 609	7 906 489
Nedskrivning kontrakt	4	777 373 196	0
Annen driftskostnad	3	246 477 678	125 600 787
Sum driftskostnader		<u>1 431 181 609</u>	<u>259 074 254</u>
Driftsresultat		<u>-899 153 100</u>	<u>1 114 949</u>
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		6 220	3 377
Rentekostnad til foretak i samme konsern	5	2 836 182	0
Annen finanskostnad		519 520	450 816
Netto finansposter		<u>-3 349 482</u>	<u>-447 439</u>
Ordinært resultat før skattekostnad		<u>-902 502 582</u>	<u>667 510</u>
Skattekostnad på ordinært resultat	6	<u>-160 995</u>	<u>160 995</u>
Årsresultat		<u>-902 341 587</u>	<u>506 515</u>
Overføringer og disponeringer			
Overføringer annen egenkapital		<u>-902 341 587</u>	<u>506 515</u>
Øvrige resultatelementer		<u>0</u>	<u>0</u>
Totalresultat for perioden		<u>-902 341 587</u>	<u>506 515</u>



Go-Ahead Norge AS

Balanse pr. 30 juni

Tall i hele kroner	Note	2021	2020
Anleggsmidler			
<i>Immaterielle eiendeler</i>			
Applikasjonsutviklig og mobiliseringskostnader	7	0	127 769 406
Sum immaterielle eiendeler		0	127 769 406
<i>Varige driftsmidler</i>			
Bruksretteiendel	8	0	11 574 494
Sum varige driftsmidler		0	11 574 494
Sum anleggsmidler		0	139 343 900
Omløpsmidler			
<i>Fordringer</i>			
Kundefordringer		25 536 003	1 277 140
Andre fordringer	9	60 396 217	23 091 983
Sum fordringer		85 932 220	24 369 123
Bankinnskudd, kontanter og lignende	11	40 506 879	61 613 791
Sum omløpsmidler		126 439 099	85 982 914
Sum eiendeler		126 439 099	225 326 814



Go-Ahead Norge AS

Balanse pr. 30 juni

Tall i hele kroner	Note	2021	2020
Egenkapital			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	12	30 000	30 000
Sum innskutt egenkapital		30 000	30 000
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Annen egenkapital		-901 855 621	485 966
Sum opptjent egenkapital		-901 855 621	485 966
Sum egenkapital		-901 825 621	515 966
Gjeld			
<i>Avsetninger for forpliktelser</i>			
Utsatt skatt	6	0	160 995
Andre avsetninger for forpliktelser	4	639 314 348	0
Sum avsetning for forpliktelser		639 314 348	160 995
<i>Annen langsiktig gjeld</i>			
Øvrig langsiktig gjeld	13, 14	29 038 806	34 237 931
Sum annen langsiktig gjeld		29 038 806	34 237 931
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Leverandørgjeld		84 198 917	55 055 256
Skyldige offentlige avgifter		7 049 799	8 098 298
Annen kortsiktig gjeld	4, 10	268 662 850	127 258 368
Sum kortsiktig gjeld		359 911 566	190 411 922
Sum gjeld		1 028 264 720	224 810 848
Sum egenkapital og gjeld		126 439 099	225 326 814

30. juni 2021
Oslo, 18.juli 2022Sven-Magnus Hedin
Styrets lederCathrine Elgin
Styremedlem/ Daglig lederFredrik Sträng
StyremedlemMorten Knudsen
Styremedlem (ansattvalgt)Holger Forsberg
Styremedlem (ansattvalg)Kenneth Bakken
Styremedlem (ansattvalgt)



Go-Ahead Norge AS

Kontantstrøm 01.07-30.06

Tall i hele kroner	Note	2021	2020
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		-902 502 582	667 510
Ordinære avskrivninger	7,8	23 695 622	12 624 221
Nedskrivning anleggsmidler	7,8	125 411 611	7 906 489
Nedskrivning kontrakter	4	777 373 196	0
Renter lån	5	2 836 182	0
Endring i varelager, kundefordringer og leverandørgjeld		-32 419 438	22 775 706
Endring i andre tidsavgrensingsposter		-362 492	56 202 387
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		<u>-5 967 901</u>	<u>100 176 313</u>
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Utbetalinger ved kjøp av andre investeringer	7	<u>-9 763 333</u>	<u>-97 937 700</u>
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		<u>-9 763 333</u>	<u>-97 937 700</u>
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Innbetaling ved opptak av ny kortsiktig gjeld		0	59 264 614
Rente til foretak i samme konsern	5	-2 836 182	0
Utbetalinger ved nedbetaling av kortsiktig gjeld		-1 093 550	-1 086 957
Leasing	14	<u>-1 445 946</u>	<u>-1 206 822</u>
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		<u>-5 375 678</u>	<u>56 970 835</u>
Netto endring i likvider i året		-21 106 912	59 209 448
Kontanter og bankinnskudd per 01.07		<u>61 613 791</u>	<u>2 404 343</u>
Kontanter og bankinnskudd per 30.06		<u>40 506 879</u>	<u>61 613 791</u>



Go-Ahead Norge AS

Oppstilling av endring i egenkapital

Tall i hele kroner

	Aksjekapital	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 30.06.19	30 000	-20 605	56	9 451
Totalresultat 2020	0	0	506 515	506 515
Andre endringer	0	20 605	-20 605	0
Egenkapital 30.06.20	30 000	0	485 966	515 966
Egenkapital 01.07.20	30 000	0	485 966	515 966
Årsresultat 2021	0	0	-902 341 587	-902 341 587
Egenkapital 30.06.21	30 000	0	-901 855 621	-901 825 621



Go-Ahead Norge AS

Noter til regnskapet for 2021

Tall i hele kroner

Note 1 – Regnskapsprinsipper

Generell informasjon

Go-Ahead Norge AS er et aksjeselskap registrert i Norge med hovedkontor i Oslo, og er en del av konsernet Go-Ahead Group PLC etablert i Storbritannia. Go-Ahead Norge AS virksomhet er å yte tjenester innen passasjertransport.

Grunnlag for utarbeidelse av årsregnskap

Årsregnskapet er avlagt i henhold til regnskapsloven §3-9 og Forskrift om forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder fastsatt av Finansdepartementet 10. desember 2019. Dette innebærer i hovedsak at innregning og måling følger internasjonale regnskapsstandarder (IFRS) og presentasjon og noteopplysninger i henhold til norsk lov og god regnskapsskikk.

Valuta

Go-Ahead Norge AS presenterer årsregnskapet i norske kroner. Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kurs på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs.

Salgsinntekter

Salgsinntekter omfatter billettinntekter fra kunder samt vederlag fra Jernbanedirektoratet.

Billettinntekter består av vederlag fra passasjerer og inntektsføres når passasjeren reiser og tjenesten er utført.

Selskapet har en trafikkavtale med Jernbanedirektoratet og avtalt vederlag inntektsføres ved oppfyllelse av leveranseforpliktelsene, lineært over kontraktperioden. Variabelt vederlag inntektsføres når leveranseforpliktelsene er oppfylt. Omfanget av variabelt vederlag er av uvesentlig betydning for årsregnskapet 2020/2021. Selskapet har inngått en tilleggsavtale med Jernbanedirektoratet som regulerer vederlaget i perioden etter utbruddet av Covid-19. Vederlaget er endret i henhold til denne avtalen og er nå variabelt, og sikrer at selskapet kan levere opprettholde drift i perioden uten vesentlige tap.

Selskapet er i henhold til avtalen med Jernbanedirektoratet forpliktet til å inngå avtaler med, og betale vederlag til, selskaper kontrollert av den Norske Stat for tilgang til togspor (kjøreveiavgift), togstasjoner, billettssystemer, leie av tog, med videre. Dette er kostnader som betales til selskaper kontrollert av den Norske stat og er spesifisert i trafikkavtalen, og kostnadene regnskapsføres som en reduksjon av transaksjonsprisen/vederlaget.

Klassifisering av eiendeler og gjeld

Selskapet skiller mellom omløpsmidler og anleggsmidler ved presentasjon av eiendeler i balanseoppstillingen. Eiendeler klassifiseres som omløpsmidler dersom foretaket forventer at de vil bli realisert, eller har intensjon om å selge eller forbruke den i foretakets ordinære driftssyklus. Videre er eiendeler som primært holdes for omsetning eller som forventes å bli realisert innen tolv måneder etter balansedagen også å anse som omløpsmidler. Tilsvarende gjelder kontanter og kontantekvivalenter, med mindre disse er underlagt begrensninger som gjør at de ikke kan veksles eller benyttes til å gjøre opp forpliktelser i minst tolv måneder etter balansedagen. Alle andre eiendeler klassifiseres som anleggsmidler.



Go-Ahead Norge AS

Noter til regnskapet for 2021

Tall i hele kroner

På samme måte skilles det mellom kortsiktige og langsiktige forpliktelser. Forpliktelser klassifiseres som kortsiktig når de forventes å bli gjort opp i foretakets ordinære driftssyklus eller når de primært er holdt for omsetning. Videre er forpliktelser klassifisert som kortsiktig dersom de forfaller til oppgjør innen tolv måneder etter balansedagen, eller foretaket har en ubetinget rett til å utsette oppgjøret av forpliktelsen i minst tolv måneder etter balansedagen. Eventuelle vilkår for forpliktelsen, som etter motpartens valg kan føre til at den gjøres opp ved utstedelse av egenkapitalinstrumenter påvirker ikke forpliktelsens klassifisering. Alle andre forpliktelser klassifiseres som langsiktige.

Immaterielle eiendeler og varige driftsmidler som avskrives

Immaterielle eiendeler og varige driftsmidler balanseføres til anskaffelseskost, med fradrag for avskrivninger. Selskapet vurderer løpende forventet brukstid og restverdi på anleggsmidlene. Dette har betydning for de årlige avskrivningene.

Immaterielle eiendeler og driftsmidler avskrives etter den lineære metode, slik at anleggsmidlenes anskaffelseskost avskrives til restverdi over forventet brukstid. Når balanseført verdi på et en immateriell eiendeler eller et varig driftsmiddel er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp, skrives verdien ned til gjenvinnbart beløp.

Mobiliseringskostnader

I overensstemmelse med konsernets prinsipper og i henhold til IFRS 15, ble direkte kostnader knyttet til å fullføre kontrakten med Jernbanedirektoratet, påløpt i perioden fra dato for avtaleinngåelse frem til trafikkstart den 15. desember 2019, aktivert som immaterielle eiendeler. Disse mobiliseringskostnadene avskrives lineært over kontraktens levetid på 8 år fra trafikkstart den 15. desember 2019. Avskrivningene kostnadsføres som en del av driftskostnader i resultatregnskapet.

Fordringer

Fordringer inkluderer kundefordringer og måles ved første gangs balanseføring til opprinnelig verdig som er vurdert til å være virkelig verdi. Ved senere målinger vurderes kundefordringer til amortisert kost fastsatt ved bruk av effektiv rentemetoden, fratrukket avsetning for påregnelig tap. Vurderingen foretas på grunnlag av informasjon om fortid, nåtid og estimater for fremtid

Kortsiktig gjeld

Annen kortsiktig gjeld og leverandørgjeld måles ved første gangs balanseføring til opprinnelig verdig som er vurdert å være virkelig verdi. Ved senere måling vurderes kortsiktig gjeld og leverandørgjeld til amortisert kost fastsatt ved bruk av effektiv rente metoden.

Oppstartsbonus

Jernbanedirektoratet ønsker gjennom milepæler å understreke viktigheten av at det ble gjennomført aktiviteter i oppstartsfasen innenfor de frister som ble satt, slik at kundene ble sikret en best mulig overgang til ny togoperatør ved trafikkstart. Det ble utbetalt bonus for en vellykket oppstartsfase og trafikkstart dersom alle milepælene ble gjennomført innen sine respektive frister.

Oppstartsbonusen er ført som en forpliktelse i balansen (utsatt inntekt) og periodiseres (inntektsføres) lineært over kontraktens levetid på 8 år.

IFRS 16 Leasing / leieavtaler

I henhold til IFRS 16 har selskapet innregnet en forpliktelse til å gjennomføre leiebetalinger (leieforpliktelsen) og en eiendel som representerer retten til å bruke den underliggende eiendelen i leieperioden (bruksretteeiendelen). Man har innregnet avskrivninger av bruksretteeiendelen separat fra renter knyttet til leieforpliktelsen i resultatregnskapet. Unntak fra balanseføring er kortsiktige leieavtaler (under ett år), og leieavtaler med lav verdi (mindre enn USD 5000) som kostnadsføres. Leieavtaler for infrastruktur som benyttes ved utførelse av persontransport vurderes i sammenheng med trafikkavtalen.



Go-Ahead Norge AS

Noter til regnskapet for 2021

Tall i hele kroner

Pensjoner

Go-Ahead Norge har en innskuddsbasert pensjonsordning for sine ansatte. Selskapet betaler faste bidrag til forsikringsselskapet Storebrand. Selskapet har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. I samsvar med virksomhetsoverdragelse fra tidligere togoperatør er det en overgangsordning for eldre arbeidstakere om å videreføre sitt medlemskap i Statens Pensjonskasse (SPK), som er en ytelsesordning. Jernbanedirektoratet refunderer differansen mellom arbeidsgiverpremien selskapet betaler til SPK og den premien selskapet ville betalt for den ansatte til den pensjonsordningen som gjelder for de øvrige ansatte. Jernbanedirektoratet vil dekke innfrielse av reguleringsforpliktelsen for disse ansatte. Selskapet har ingen ytterligere betalingsforpliktelser. Regnskapsmessig behandles ordningene som innskuddsordninger. Årets innskudd til pensjonsordningene, innregnes i resultatet.

Skatter

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttiggjort.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer. Renter er i kontantstrømavstemmingen klassifisert under finansieringsaktiviteter.



Go-Ahead Norge AS

Noter til regnskapet for 2021

Tall i hele kroner

Note 2 – Driftsinntekter

	2021	2020
<i>Salgsinntekt</i>		
Passasjerer/ billettinntekter	208 313 220	134 903 702
Vederlag Jernbanedirektoratet)	496 602 077	206 846 275
Kostnader motregnet vederlag Jernbanedirektoratet*	-208 834 791	-115 965 674
	<u>496 080 506</u>	<u>225 784 303</u>
<i>Annen driftsinntekt</i>		
Inntektsført oppstartsbonus	3 755 123	2 183 247
Markedsstøtte fra Go-Ahead Group plc (se note 5)	15 868 333	31 491 000
Annen inntekt	16 324 548	730 652
	<u>35 948 004</u>	<u>34 404 899</u>
<i>Geografisk fordeling</i>		
Norge	532 028 509	260 189 203

*Vederlag til selskaper som kontrolleres av den Norske Stat og som omfattes av avtalen med Jernbanedirektoratet (trafikkavtalen)

Note 3 – Lønnskostnader, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

<i>Lønnskostnader</i>	2021	2020
Lønninger	209 781 486	98 609 916
Arbeidsgiveravgift	30 460 977	14 775 212
Pensjonskostnader	16 532 881	7 608 388
Andre ytelser	1 448 160	8 997 803
Herav aktivert som mobiliseringskostnad	0	-17 048 562
Sum resultatførte lønnskostnader	<u>258 223 504</u>	<u>112 942 757</u>

Gjennomsnittlig antall årsverk 260 263

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne loven.

Ytelser til ledende personer

	Lønn	Pensjonsutgifter	Andre godtgjørelser
Daglig Leder	2 133 269	121 928	10 029



Go-Ahead Norge AS

Noter til regnskapet for 2021

Tall i hele kroner

Det er ikke utbetalt styrehonorar for deltakelse i selskapets styre. Styret har ikke krav på godtgjørelse ved endring eller opphør av stilling.

<i>Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:</i>	2021	2020
Revisjon	1 618 475	225 123
Andre tjenester	153 371	0
Sum	<u>1 771 846</u>	<u>225 123</u>

Note 4 – Nedskrivning anleggsmidler og avsetning for tap på kontrakt

På grunn av Covid-19 og Regjeringens restriksjoner på persontransport var antall passasjerer i regnskapsåret 57% målt mot nivåene før pandemien, mens passasjerinntektene var på 46%. Det ble i april 2020 inngått Tilleggsavtale med Jernbanedirektoratet som i kalenderåret 2020 gav full tapsdekning etter utbruddet av Covid-19. I andre del av regnskapsåret var tapsdekningen 94% i gjennomsnitt. Ved utgangen av regnskapsåret hadde Selskapet kun avtale om støtte ut oktober 2021.

Ovennevnte gir indikasjoner på mulig verdifall (IAS 36). Ved avleggelsen av regnskapet per 30. juni 2021 er det foretatt en vurdering av verdien av selskapets anleggsmidler.

For å etterprøve balanseførte verdier er det foretatt beregninger av bruksverdi.

Bruksverdien er kalkulert som nåverdien av forventet fremtidig kontantstrøm for Trafikkavtale 1. Vederlag fra Jernbanedirektoratet er basert på Trafikkavtalen og avtale om tilleggsstøtte ut oktober 2021. Trafikkinntekter er estimert basert på tilgjengelig informasjon ved utgangen av regnskapsåret. Ettersom Selskapet ikke kan påvirke eventuell utøvelse av opsjon på forlengelse av Trafikkavtalen med 1 + 1 år samt at det er sannsynlig at denne utøves, tas effekten av opsjonsperiodene med i kontantstrømmen. Kontantstrømmen for øvrig er basert på selskapets 3-årige budsjett utarbeidet april 2021 og framskrevet for resten av i kontraktens levetid, med vekst på 2% med unntak for enkelte kostnader som er basert på avtale. Nedskrivning foretas hvis balanseført verdi er lavere enn gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av virkelig verdi med fradrag av salgskostnader, og bruksverdi.

I tillegg til vurdering av balanseførte verdier etter IAS 36, vurderes Trafikkavtalen for eventuelle avsetninger etter IAS 37. Ved denne vurderingen måler Selskapet nåverdien av fremtidige forventede kontantstrømmer knyttet til Trafikkavtalen, der estimerte utbetalinger omfatter alle fremtidige unngåelige driftskostnader som må påregnes. Se nærmere omtale av kontantstrømmen ovenfor. Avsetningen begrenses til det laveste beløp ved å fortsette eller gå ut av kontrakten. Avsetningen reverseres over gjenværende løpetid i kontrakten.

I de fremtidige kontantstrømmene for vurderinger etter IAS 36 og IAS 37 er det benyttet følgende hovedforutsetninger:

Vekstrate:	2,0 %
Diskonteringsrente:	8,59 % Vurderinger iht IAS 36
Diskonteringsrente:	1,36% Vurderinger iht IAS 37

Basert på ovennevnte har Selskapet foretatt en nedskrivning av immaterielle eiendeler og varige driftsmidler i regnskapsåret med MNOK 125 til 0. Se note 7 og 8 for spesifikasjon.



Go-Ahead Norge AS

Noter til regnskapet for 2021

Tall i hele kroner

Mindre endringer i forutsetningen vil ikke ha betydning for nedskrivningene.

I tillegg er det per 30.06.2021 foretatt avsetning for framtidig tap knyttet til Trafikkavtale 1 med kroner 777 373 196. Avsetningen er ført som «Nedskrivning kontrakt» under Driftskostnader. Kroner 639 314 348 er inkludert som langsiktig forpliktelse og kroner 138 058 848 er inkludert som kortsiktig forpliktelse.

Sensitivitet

For å beskrive den usikkerhet som ligger i beregningen av tapskontrakten etter IAS 37 er det foretatt sensitivitetsanalyser på utvalgte faktorer i beregningen.

Små endringer i forutsetningene kan gi stor endring i verdiene. Det er høy risiko og stort utfallsrom. Det er inntektsestimatet som er mest vesentlige parameter, og usikkerheten er høy. En endring på + / - 1 % i passasjerinntekter hvert år vil utgjøre om lag 43 MNOK i verdi. En endring i diskonteringsrente på + / - 1 % vil medføre endret verdi med 26-28 MNOK. Opsjonen for begge år samlet utgjør 141 MNOK.

Endring i faktorer	Endring i nåverdi
Diskonteringsrente +1 %	+26 MNOK
Diskonteringsrente -1 %	-28 MNOK
Passasjerinntekter +1%	+43 MNOK
Passasjerinntekter -1 %	-43 MNOK
Forlengelse kontrakt, kun 1 år	+68 MNOK
Forlengelse kontrakt, ingen	+141 MNOK

Den nylig signerte avtalen med Jernbanedirektoratet gir muligheter for bærekraftig økonomi for Selskapet på sikt. Vurderinger i henhold til IAS37 pr 30.06.2022 forventes derfor å vise en betydelig reduksjon av ovenfor nevnte tapsavsetning. Se note 18.

Note 5 – Transaksjoner med nærstående parter

Tall i hele kroner

Inntekt	2021	2020
Inntekt fra Go-Ahead Group plc	15 868 333	31 491 000
Kostnad	2021	2020
Rentekostnad til foretak i samme konsern	2 836 182	0



Go-Ahead Norge AS

Noter til regnskapet for 2021

Tall i hele kroner

Note 6 - Skatt

Tall i hele kroner

<i>Årets skattekostnad fordeler seg på:</i>	2021	2020
Endring utsatt skatt	-160 995	160 995
Årets totale skattekostnad	<u>-160 995</u>	<u>160 995</u>
<i>Beregning av årets skattegrunnlag:</i>	2021	2020
Ordinært resultat før skattekostnad	-902 502 582	667 510
Permanente forskjeller	136 039	64 286
Endring i midlertidige forskjeller	<u>916 983 213</u>	<u>-75 071 246</u>
Skattbart resultat til fremføring	14 616 670	-74 339 450
Underskudd til fremføring	<u>-14 616 670</u>	<u>74 339 450</u>
Årets skattegrunnlag	<u>0</u>	<u>0</u>
<i>Oversikt over midlertidige forskjeller</i>	2021	2020
Driftsmidler	-27 184 909	114 556 177
Leieforpliktelse	-10 222 232	-11 668 178
Oppstartsbonus av togdrift	-24 061 630	-27 816 753
Avsetning på krav	-3 070 000	0
Avsetning på kontrakt	<u>-777 373 196</u>	<u>0</u>
Sum	<u>-841 911 967</u>	<u>75 071 246</u>
Akkumulert fremførbart underskudd	<u>-59 722 780</u>	<u>-74 339 450</u>
Netto midlertidige forskjeller pr 30.06	<u>-901 634 747</u>	<u>731 796</u>
Utsatt skattefordel/Utsatt skatt (22%)	-198 359 644	160 995
Herav ikke balanseført	<u>198 359 644</u>	<u>0</u>
Utsatt skatt i balansen	<u>0</u>	<u>160 995</u>
<i>Forklaring til hvorfor årets skattekostnad ikke utgjør 22% av resultat før skatt</i>	2021	
22% skatte av resultat før skatt	-198 550 568	
Utsatt skattefordel som ikke er inkludert i balansen	198 359 645	
Permanente forskjeller (22%)	<u>29 929</u>	
Beregnet skattekostnad	<u>-160 994</u>	



Go-Ahead Norge AS

Noter til regnskapet for 2021

Tall i hele kroner

Note 7 - Immaterielle eiendeler

	Applikasjonsutvikl.	Mobiliseringskostn.	Sum
Anskaffelseskost pr 01.07.	35 197 089	111 802 521	146 999 610
Tilgang kjøpte eiendeler	9 251 193	512 140	9 763 333
Anskaffelseskost 30.06.	44 448 282	112 314 661	156 762 943
Akk.avskrivninger 30.06.	-11 248 971	-22 209 764	-33 458 735
Akk.nedskrivninger 30.06.	-33 199 311	-90 104 897	-123 304 208
Balanseført verdi pr.30.06.	0	0	0
Årets avskrivninger	8 064 985	14 070 035	22 135 020
Årets nedskrivninger	25 292 823	90 104 897	115 397 720
Avskrivningsplan	5 år Lineær	8 år Lineær	

Note 8 - Varige driftsmidler

	Bruksretteiendel	Sum
Anskaffelseskost pr 01.07.	12 874 999	12 874 999
Anskaffelseskost 30.06.	12 874 999	12 874 999
Akk.avskrivninger 30.06.	-2 861 108	-2 861 108
Akk.nedskrivninger 30.06.	-10 013 891	-10 013 891
Balanseført verdi pr.30.06.	0	0
Årets avskrivninger	1 560 603	1 560 603
Årets nedskrivninger	10 013 891	10 013 891
Avskrivningsplan	5 år Lineær	

Note 9 - Andre Fordringer

Fordringer	2021	2020
Merverdiavgift	17 852 057	8 372 656
Forskudd	8 564 780	8 139 128
Andre fordringer	33 937 380	6 580 199
Sum	60 396 217	23 091 983

Note 10 - Mellomværende med selskap i samme konsern og tilknyttet selskap

Tall i hele kroner

Gjeld	2021	2020
Kortsiktig gjeld Govia Ltd	648 666	610 927
Kortsiktig gjeld Go-Ahead Group plc	99 356 728	100 488 017
Sum	100 005 394	101 098 944



Go-Ahead Norge AS

Noter til regnskapet for 2021

Tall i hele kroner

Note 11 - Bankinnskudd

	2021	2020
Bundne skattetrekksmidler utgjør	5 825 215	5 469 037

Note 12 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balansført
Ordinære aksjer	30 000	1	30 000

Oversikt over aksjonærene i selskapet pr. 30.06:

	Ordinære aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Go-Ahead Holding LTD (6352308)	30 000	100 %	100 %

Note 13 - Langsiktig og Kortsiktig gjeld

Langsiktig gjeld med forfall senere enn 1 år

	2021	2020
Utsatt inntektsføring oppstartsbonus	20 311 630	24 066 753
Leieforpliktelse	8 727 176	10 171 178
Sum	<u>29 038 806</u>	<u>34 237 931</u>

Note 14 - Leieavtaler

Leieforpliktelsens sluttperiode er 01.05.2028.

	2021	2020
Inngående leieforpliktelse 01.07.	11 668 178	
Tilgang fremtidig leieforpliktelse	0	12 874 999
Renter	254 908	237 958
Leie	-1 700 854	-1 444 779
Utgående leieforpliktelse 30.06.	<u>10 222 232</u>	<u>11 668 178</u>

Note 15 - Garantistillelse

Som en del av avtalen med Jernbanedirektoratet har morselskapet stilt garanti på vegne av Go-Ahead Norge AS.



Go-Ahead Norge AS

Noter til regnskapet for 2021

Tall i hele kroner

Note 16 - Finansiell risiko

Selskapet er i liten grad eksponert mot kredittrisiko. Inntektene kommer fra passasjerer som betaler kontant og fra Jernbanedirektoratet som anses sikker betaler.

Selskapets markedsrisiko er knyttet til etterspørsel etter togreiser. Etterspørsel etter jobbreiser er mer stabil enn for fritidsreiser. Sørlandsbanen som er basert på fritidsreiser utgjør 64% av Selskapets passasjerinntekter. Covid-19 har endret publikums reisevaner og det forventes lavere etterspørsel i årene framover sammenholdt med pre-Covid.

Selskapet har likviditetsrisiko ved at lån fra morselskap, stort kroner 100 000 000 per 30.06.2021, har kort oppsigelsesvarsel. Imidlertid har morselskapet garantert for tilstrekkelig likviditet i minst 12 måneder, regnet fra dato for avleggelse av Årsregnskapet for 2020/2021.

Note 17 - Fortsatt drift

Selskapet er hardt rammet av Covid-19 og har som følge av dette foretatt nedskrivninger og innregnet et betydelig tap knyttet til Trafikkavtalen. Se nærmere omtale i note 4.

Selskapets aksjekapital er i sin helhet tapt. Selskapet har en negativ egenkapital pr 30.06.2021 på kr 901 825 621.

Selskapets styre er av den oppfatning at fortsatt drift av selskapet er forsvarlig og regnskapet er utarbeidet i samsvar med dette. Denne vurderingen er basert på «Avtale om reforhandlet trafikkavtale» inngått med Jernbanedirektoratet 28.06.2022 samt «Letter of support from Go-Ahead Holding Ltd to Go-Ahead Norge AS» av 30.06.2022, hvor morselskapet Go-Ahead Holding Ltd garanterer for tilførsel av nødvendig likviditet til å dekke selskapets forpliktelser i minst 12 måneder fra dato for avleggelse av årsregnskapet for 2020/2021, ved eventuelle behov. Styret vil påkalle garantien fra morselskapet ved behov.

Note 18 – Hendelser etter balansedagen

Den 28.juni 2022 ble det inngått avtale med Jernbanedirektoratet om «Avtale om revidert Trafikkavtale». Denne gir dekning for en stor del av eventuelt innteksttap som følge av lavere passasjervolum enn lagt til grunn ved inngåelse av Trafikkavtalen. Avtalen har også insitamentsordning knyttet til vekst i antall passasjerer og passasjerinntekter. Den gir videre rom for dekning av en andel av spesifiserte kostnadsøkninger.

I sum gir avtalen mulighet for en bærekraftig økonomisk utvikling av selskapet.