

OTC-/pressemelding

8. mars 2017

Økning i resultat for Torghatten ASA i 2016

Torghatten har i 2016 oppnådd et vesentlig bedre resultat enn i 2015. Resultat før skatt ble på 590,1 MNOK mot 483,4 MNOK året før. Konsernet oppnår også en høyere resultatmargin. Omsetningen har økt til 9,4 milliarder fra 8,6 milliarder året før.

Regnskapet viser følgende hovedtall i forhold til økonomisk utvikling:

(Tall i MNOK)	2016	2015
Omsetning	9 386	8 574
Driftsresultat før avskrivning (EBITDA)	1 345	1 195
Driftsresultat (EBIT)	733	548
Resultat før skatt (EBT)	590	483
Egenkapital	2 401	2 106
Totalbalanse	8 091	7 546

Bokført egenkapital pr. aksje utgjør kr. 50,5 inkl. minoritet. Pr. 31.12.15 var bokført egenkapital pr. aksje 44,- (omregnet til verdi pr. aksje etter nytt antall ved fondsemisjon). Det er herunder satt av kr. 1,- pr. aksje i foreslått utbytte for 2016. Resultatet pr. aksje er kr. 7,40.

Virksomheten deles opp i segmentene sjø-, buss- og flyselskap samt annet maritimt og øvrig virksomhet.

For virksomhet knyttet til segmentet sjø er det i 2016 oppnådd et bedre resultat enn i 2015, og forventningene til segmentet for året innfris. Spesielt fornøyd er vi med utviklingen i Nord, men situasjonen er bra også i resten av landet. Det er flere forklaringer til det gode resultatet, men først og fremst skyldes det stabil og god drift gjennom året. Lofotferjene har fungert godt og det har vært en stor vekst i sommertrafikken i Nord-Norge. Det er i hele sjøsegmentet kontinuerlig fokus på å forbedre og videreutvikle driften til det bedre i alle våre hurtigbåt- og ferjesamband, med mål om fortsatt å være en ledende aktør i bransjen. I oktober ble Torghatten tildelt anbudet Halhjem – Sandvikvåg på E39 med oppstart fra 2019. Fra 2018 tar vi over ferjestrekningen Flakk – Rørvik i Trøndelag etter å ha vunnet dette sambandet tilbake etter en anbudsperiode med annen operatør. I begge disse sambandene settes det store krav til ferjemateriell med krav om lavutslippsteknologi. Torghatten er med å bidra til at ferjeflåten i Norge fornyes til langt mer miljøvennlige ferjer. I januar 2017 var det oppstart med nye ferjer i ny konsesjonsperiode for sambandet Moss – Horten. Alle de nye kontraktene bidrar til betydelig vekst, og gir en god mulighet til å videreutvikle sjøsegmentet videre. De nye kontraktene innebærer at Torghatten, gjennom sine

datterselskaper, har kontrahert 8 nye ferjer for levering frem mot oppstart i hhv. 2018 og 2019. I tillegg har vi fått levert 2 nye ferjer til sambandet Moss – Horten i 2017 og venter på ytterligere en ferje levert i 2017 til dette sambandet. Konsernet har i 2016 også foretatt en betydelig oppgradering av de øvrige ferjene som trafikkerer strekningen Moss – Horten.

Segmentet buss bidrar med godt resultat og totalt sett er resultatet omtrent på samme nivå som forrige år. Aktiviteten i segmentet økte betydelig gjennom at vi 1. juli 2016 startet opp busskjøring i Stavanger etter at vi vant tidenes største busskontrakt. Oppstarten har gått bra driftsmessig, men med ekstra kostnader i en oppstartfase har det medført at vi ikke helt har oppnådd forventet fortjeneste isolert på kontrakten i oppstartsåret. Vi har en forventning til at dette skal bli bedre i 2017. For øvrig har andre nye kontrakter med oppstart i 2016 bidratt ihht. forventninger, i tillegg til at alle våre eksisterende busskontrakter gir positive bidrag til resultatet. Torghatten driver nå gjennom sine datterselskap bykjøring både i Oslo, Trondheim og Stavanger og har opparbeidet verdifull erfaring. Det er stort miljøfokus ved tildeling av nye busskontrakter, og en stadig større del av bussparken til Torghatten består av busser med betydelig lavere Co2-utslipp enn tidligere. Konsernet har totalt fått levert 303 nye busser i 2016.

Konsernet oppnår et godt resultat i segmentet fly for 2016. Det er en betydelig bedring i resultatet sammenlignet med 2015. Widerøe vant i 2015 anbudskonkurransen om regionale flyruter i Sør-Norge for perioden 2016 til 2020. I november 2016 ble det avklart at Widerøe, i konkurranse med to andre operatører, vant anbudskonkurransen om å betjene de regionale flyrutene i Nord fra 2017 til 2022. Dette var en viktig avklaring for den videre driften for Widerøe. Driftskvaliteten og punktligheten til Widerøe har også i 2016 vært meget bra og målingene viser også en bedring fra året før. Selskapet har høyt fokus på sikkerhet og god regularitet og lykkes godt med det. Widerøe har hatt en betydelig økning i aktivitet etter at selskapet fra 1. februar 2016 overtok bakkevirksomheten på 14 flyplasser i Norge (tidligere SAS Ground Handling). Ansatte i Widerøe Ground Handling har vist at de har klart å drifte både lokale og regionale flyplasser på en utmerket måte. I 2017 har Widerøe tatt et ytterligere viktig steg for å sikre virksomheten videre ved at det er signert kontrakt med Embraer om kjøp av tre Regionale Jetfly for levering i 2018. Investeringen i nye fly gir Widerøe mulighet til å videreutvikle dagens ruter og satse på nye områder. De nye flyene vil også gi betydelig lavere Co2-utslipp, gi mindre støy og bidra til at Widerøe tar sin del av klimautfordringen. Torghatten ASA har gjennom året kjøpt ut Nordland Fylkeskommune sin andel i WF Holding AS (morselskapet i Widerøe konsern) samt kjøpt ut SAS sin siste 20 % andel i Widerøe. Torghatten ASA eier nå totalt 66 % av Widerøe.

Totalt sett er resultatet fra segmentene annet maritimt og øvrig virksomhet negativt for 2016. Dette skyldes hovedsakelig en betydelig nedskrivning på et offshorefartøy som for tiden ligger i opplag pga. lite aktivitet i oljenæringen. For øvrig inngår vår investering i NTS ASA i segmentet annet maritimt. Her har selskapet lyktes godt i satsingen på brønnbåt, gjennom datterselskapet Norsk Fisketransport AS.

Konsernsjef Brynjar Forbergskog sier i en kommentar: «Vi har lagt bak oss et godt år og er fornøyd med resultatet som er oppnådd. Vår fokus nå er å videreføre den gode driften og samtidig jobbe med ytterligere forbedring. Vi går en spennende tid i møte med store investeringer i nye miljøvennlige ferjer og busser med ny teknologi. På flysiden er investeringene i nye Jetfly en betydelig og interessant satsning for konsernet.»

Resultat-, balanseoppstilling og konsernoversikt følger vedlagt. Komplette årsrapport vil bli tilgjengelig på vår nettside ultimo april, i forkant av generalforsamlingen 10. mai.

Ved ønske om ytterligere kommentarer kan følgende kontaktes:

Konsernsjef Brynjar Forbergskog, mobil 95737061

Torghatten ASA konsern

<i>Alle tall i hele 1000</i>	<i>Ikke revidert</i>	<i>Revidert</i>
Resultatregnskap	31.12.2016	31.12.2015
Salgsinntekter	9 353 556	8 521 489
Andre driftsinntekter	32 094	52 413
Driftsinntekter	9 385 650	8 573 902
Varekostnad	156 124	211 299
Lønnskostnad	4 131 987	3 452 902
Annen driftskostnad	3 752 379	3 714 962
Sum driftskostnad før avskrivning	8 040 490	7 379 162
Driftsresultat før avskrivninger	1 345 160	1 194 740
Avskrivninger	612 343	646 884
Driftsresultat	732 817	547 856
Inntekt på investering i tilknyttet selskap	-32 522	-10 284
Annen renteinntekt	14 140	28 736
Annen finansinntekt	258 915	138 637
Verdiendring markedsbaserte finansielle omløpsmidler	-837	65 915
Annen rentekostnad	-110 389	-183 938
Annen finanskostnader	-272 051	-103 524
Sum finans	-142 745	-64 459
Ordinært resultat før skattekostnad	590 072	483 397
skattekostnad på ordinært resultat	141 931	100 400
Årets resultat	448 141	382 997
Kontrollerende eierinteresser	345 803	304 039
Ikke-kontrollerende eierinteresser	102 338	78 958

Balanse	31.12.2016	31.12.2015
Immaterielle eiendeler	120 042	141 305
Varige driftsmidler	5 651 410	5 218 568
Finansielle anleggsmidler	128 374	392 338
Sum anleggsmidler	5 899 826	5 752 210
Varelager	221 857	173 128
Fordringer	801 290	606 456
Finansielle investeringer og kontanter	1 168 005	1 013 773
Sum omløpsmidler	2 191 152	1 793 357
Sum eiendeler	8 090 978	7 545 567
Sum innskutt og opptjent egenkapital	1 953 519	1 558 197
Ikke-kontrollerende eierinteresser	447 406	548 210
Sum egenkapital	2 400 925	2 106 408
Sum langsiktig gjeld	3 776 522	3 915 639
Sum kortsiktig gjeld	1 913 530	1 523 520
Sum egenkapital og gjeld	8 090 978	7 545 567

