



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 979 366 256
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: HAVILA HOLDING AS
Forretningsadresse: Mjølstadneset
6092 FOSNAVÅG

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Mørselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Ja

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Vegard Sævik
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.09.2022

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, 21.10.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		2 575 000	2 391 000
Annen driftsinntekt		5 387 000	5 468 000
Sum inntekter	12	7 962 000	7 859 000
Kostnader			
Varekostnad		0	0
Lønnskostnad	13	45 000	367 000
Avskrivning eiendeler	2, 3	1 120 000	1 283 000
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	2, 3	0	0
Annen driftskostnad	10, 13	24 959 000	45 833 000
Sum kostnader		26 124 000	47 483 000
Driftsresultat		-18 162 000	-39 624 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap		2 296 000	111 611 000
Inntekt på inv. i tilknyttede selskaper	4	0	0
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		7 751 000	12 708 000
Annen renteinntekt		2 631 000	2 965 000
Annen finansinntekt		2 340 464 000	68 496 000
Sum finansinntekter		2 353 142 000	195 780 000
Verdireduksjon av markedsbaserte omløpsmidler		-872 000	-339 000
Nedskrivning av finansielle eiendeler		389 001 000	89 068 000
Rentekostnad til foretak i samme konsern		0	8 031 000
Annen rentekostnad		168 175 000	45 582 000
Annen finanskostnad		164 580 000	755 000
Sum finanskostnader		720 884 000	143 097 000
Netto finans		1 632 258 000	52 683 000
Ordinært resultat før skattekostnad		1 614 096 000	13 059 000
Skattekostnad på ordinært resultat	11	-31 102 000	7 413 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		1 645 198 000	5 646 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Årsresultat		1 645 198 000	5 646 000
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte		30 000 000	30 000 000
Avsatt til annen egenkapital		1 615 198 000	-24 354 000
Sum overføringer og disponeringer	8	1 645 198 000	5 646 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Forskning og utvikling	2	0	0
Utsatt skattefordel	11	24 725 000	0
Goodwill/Badwill	2	0	0
Sum immaterielle eiendeler		24 725 000	0
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	3, 6	73 456 000	74 555 000
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	3, 6	380 000	402 000
Sum varige driftsmidler		73 836 000	74 957 000
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	4	2 627 765 000	1 067 990 000
Lån til foretak i samme konsern	6, 7	817 750 000	1 055 604 000
Investeringer i tilknyttet selskap	4	63 820 000	36 188 000
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	6, 7	48 994 000	58 129 000
Investeringer i aksjer og andeler	5	80 925 000	55 441 000
Sum finansielle anleggsmidler		3 639 254 000	2 273 352 000
Sum anleggsmidler		3 737 815 000	2 348 309 000
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		2 611 000	6 731 000
Andre fordringer		28 190 000	125 752 000
Sum fordringer		30 801 000	132 483 000
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	5	2 598 000	1 706 000
Sum investeringer		2 598 000	1 706 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Bankinnskudd, kontanter o.l.	14	16 449 000	718 000
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		16 449 000	718 000
Sum omløpsmidler		49 848 000	134 907 000
SUM EIENDELER		3 787 663 000	2 483 216 000

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital	8, 9	36 000 000	36 000 000
Overkurs		737 000	737 000
Sum innskutt egenkapital		36 737 000	36 737 000

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital		2 876 009 000	1 179 622 000
Sum opptjent egenkapital		2 876 009 000	1 179 622 000

Sum egenkapital

2 912 746 000 **1 216 359 000**

Gjeld

Langsiktig gjeld

Utsatt skatt	11	0	6 377 000
Sum avsetninger for forpliktelser		0	6 377 000

Annen langsiktig gjeld

Gjeld til kredittinstitusjoner	6	0	26 237 000
Øvrig langsiktig gjeld	6, 7	522 953 000	1 110 170 000
Sum annen langsiktig gjeld		522 953 000	1 136 407 000

Sum langsiktig gjeld

522 953 000 **1 142 784 000**

Kortsiktig gjeld

Leverandørgjeld		3 208 000	2 399 000
Skyldig offentlige avgifter		12 000	0
Utbytte		30 000 000	30 000 000
Kortsiktig konserngjeld	6, 7	175 969 000	0



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Annen kortsiktig gjeld	7	142 775 000	91 674 000
Sum kortsiktig gjeld		351 964 000	124 073 000
Sum gjeld		874 917 000	1 266 857 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		3 787 663 000	2 483 216 000



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		1 023 458 000	4 472 355 000
Annen driftsinntekt		124 359 000	55 929 000
Sum inntekter	12	1 147 817 000	4 528 284 000
Kostnader			
Varekostnad		9 508 000	39 338 000
Lønnskostnader	13	481 037 000	1 515 320 000
Avskrivning eiendeler	2, 3	324 311 000	974 875 000
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	2, 3	534 052 000	892 523 000
Annen driftskostnad	10, 13	401 259 000	1 520 927 000
Sum kostnader		1 750 167 000	4 942 983 000
Driftsresultat		-602 350 000	-414 699 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på inv. i tilknyttede selskaper	4	124 691 000	-45 759 000
Annen renteinntekt		34 590 000	25 890 000
Annen finansinntekt		460 385 000	141 275 000
Sum finansinntekter		619 666 000	121 406 000
Verdireduksjon av markedsbaserte omløpsmidler		-872 000	-339 000
Nedskrivning av finansielle eiendeler		-76 663 000	56 000 000
Annen rentekostnad		205 748 000	340 213 000
Annen finanskostnad		893 140 000	504 360 000
Sum finanskostnader		1 021 353 000	900 234 000
Netto finans		-401 687 000	-778 828 000
Ordinært resultat før skattekostnad		-1 004 037 000	-1 193 527 000
Skattekostnad på ordinært resultat	11	-128 792 000	6 315 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		-875 245 000	-1 199 842 000
Konsolidert resultat Fjord1 AS	1	1 819 373 000	
Årsresultat		944 128 000	-1 199 842 000



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Minoritetsinteresser		-312 409 000	-538 803 000
Årsresultat etter minoritetsinteresser		1 256 537 000	-661 039 000



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Forskning og utvikling	2	16 643 000	20 726 000
Utsatt skattefordel	11	0	23 743 000
Goodwill/Badwill	2	-27 217 000	-73 787 000
Sum immaterielle eiendeler		-10 574 000	-29 318 000
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	3, 6	769 254 000	1 720 593 000
Skip og flytende installasjoner	3, 6	7 168 740 000	14 154 796 000
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	3, 6	5 605 000	49 543 000
Sum varige driftsmidler		7 943 599 000	15 924 932 000
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i tilknyttet selskap	4	1 224 199 000	642 579 000
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	6, 7	60 504 000	79 183 000
Investeringer i aksjer og andeler	5	81 249 000	55 749 000
Andre fordringer	6	3 661 903 000	407 382 000
Sum finansielle anleggsmidler		5 027 855 000	1 184 893 000
Sum anleggsmidler		12 960 880 000	17 080 507 000
Omløpsmidler			
Varer			
Lager av varer og annen beholdning		41 632 000	52 701 000
Sum varer		41 632 000	52 701 000
Fordringer			
Kundefordringer		216 208 000	537 084 000
Andre fordringer		248 301 000	494 776 000
Sum fordringer		464 509 000	1 031 860 000
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	5	2 598 000	1 706 000
Sum investeringer		2 598 000	1 706 000



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	14	790 460 000	787 479 000
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		790 460 000	787 479 000
Sum omløpsmidler		1 299 199 000	1 873 746 000
SUM EIENDELER		14 260 079 000	18 954 253 000
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	8, 9	36 000 000	36 000 000
Overkurs		737 000	737 000
Sum innskutt egenkapital		36 737 000	36 737 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		2 489 520 000	1 661 745 000
Minoritetsinteresser		12 746 000	5 133 000
Sum opptjent egenkapital		2 502 266 000	1 666 878 000
Sum egenkapital	8	2 539 003 000	1 703 615 000
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Pensjonsforpliktelser	10	3 009 000	2 516 000
Utsatt skatt	11	52 239 000	797 766 000
Sum avsetninger for forpliktelser		55 248 000	800 282 000
Annen langsiktig gjeld			
Obligasjonslån	6	400 000 000	1 987 359 000
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	8 010 364 000	11 481 193 000
Øvrig langsiktig gjeld	6, 7	2 242 800 000	1 698 068 000
Sum annen langsiktig gjeld		10 653 164 000	15 166 620 000
Sum langsiktig gjeld		10 708 412 000	15 966 902 000



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	89 235 000	28 267 000
Leverandørgjeld		141 600 000	248 573 000
Betalbar skatt	11	4 000 000	5 749 000
Skyldig offentlige avgifter		25 140 000	120 085 000
Utbytte	7	49 080 000	30 000 000
Annen kortsiktig gjeld	7	703 609 000	851 062 000
Sum kortsiktig gjeld		1 012 664 000	1 283 736 000
Sum gjeld		11 721 076 000	17 250 638 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		14 260 079 000	18 954 253 000



ÅRSBERETNING 2021

for

Havila Holding AS

Organisasjonsnr. 979 366 256

VIRKSOMHETENS ART OG TILHOLDSSTED

Havila Holding AS er morselskap i konsern, og driver utleie av fast eiendom.

Selskapets formål er å drive rederivirksomhet, delta i annen næringsvirksomhet, utleie av fast eiendom, samt utlån av kapital.

Selskapets forretningskontor er i Herøy kommune og har kontor i egne lokaler på Mjølstadneset, 6090 Fosnavåg.

SELSKAPETS HOVEDSATSNINGSOMRÅDER:

Offshore-Supply

Havila Holding AS eier 51 % av det børsnoterte selskapet Havila Shipping ASA. Havila Shipping ASA med datterselskaper driver rederivirksomhet fra selskapets hovedkontor i Fosnavåg. Rederiets fartøyer operere over hele verden, men har sitt hovedvirke i Nordsjøen. Rederiet var per årsslutt involvert i driften av 22 fartøyer hvorav 16 var heleide. Ett fartøyer leies inn, og fem fartøyer er drevet under managementavtale.

Havila Shipping ASA har eiendeler til bokført verdi på 1,955 million etter at verdiene av skipene ble ytterligere nedskrevet i 2021 som følge av pålegg fra Finanstilsynet. Verdiene i selskapet er i det vesentlige skip som utgjør 1.582 millioner av anleggsmidler på 1,710 million og omløpsmidler på 245 million hvorav 100 million var bankinnskudd.

Gjennom datterselskapet Sæviking AS, eier Havila Holding AS 52,5% av aksjene i Volstad Maritime Holding AS. Volstad Maritime Holding AS har forretningskontor i Ålesund, og eier helt eller delvis 8 skip som er spesialiserte mot offshore vind, offshore olje, gass og seismikk. Volstad Maritime Holding AS drifter skipene kommersielt og teknisk, og de har egen bemanningsavdeling og ansatte.

I tillegg har Havila Holding AS eierandeler i andre selskaper relatert til Offshore/Shipping.

Transport

Havila Holding AS eide ved årsslutt 50% av aksjene i ferjeselskapet Fjord 1 AS gjennom selskapet Havilafjord AS. Fjord1 Topco AS er 50% eid av Havilafjord AS, hvor Runde Holdco AS eier resterende 50%. Det 100% eide datterselskapet til Fjord1 Topco AS, Fjord1 Holdco AS, eier per årsslutt 100% av aksjene i Fjord1 AS.



Fjord1 spiller en viktig rolle i transportinfrastrukturen langs hele kysten i Norge. Fra 1. januar 2021 driver Fjord1 39 ferjesamband med cateringtjenester på norske fjorder. Sambandene drives med en flåte på 76 ferjer, med en høy og økende andel av elektriske fartøy. Fjord1 har fire forretningsområder: ferjer, passasjerbåter, catering og turisme. Hovedkontoret til Fjord1 ligger i Florø, og avdelingskontor i Molde og Bergen.

Fiskeri - Havbruk

Havila Holding AS har eierandeler i utenlandske rederier innen trål.

Verft

Havila Holding AS eier ved utgangen av 2021, 40,4% i Havyard Group ASA som er morselskap og majoritetseier av aksjene i ulike datterselskaper innenfor skipsbygging, engineering, skipsdesign og skipsutstyr.

Ved utgangen av desember 2021 ble det besluttet å dele ut utbytte i form av aksjer eid av selskapet i HAV Group ASA. Havila Holding AS mottok i den forbindelse 4 693 500 aksjer, tilsvarende en eierandel på 13,4%.

Rigg

Havila Holding AS eier 100% i Havila Sirius AS. Selskapet eier riggen Inspirer gjennom en langtids leasingavtale med Repsol Norge AS som garantist.

Eiendom

Havila Holding AS er medeier i flere eiendomsselskaper både direkte, og gjennom datterselskapene Havila Ariel AS og Tangen 7 Invest AS. Tangen 7 Invest AS ble kjøpt av Havila Ariel AS og Havblikk Eiendom AS ble solgt fra Havila Holding AS til Havila Ariel AS i desember 2021.

Havila Ariel AS sine eiendommer er organisert i egne selskaper. Konsernets heleide eiendommer er lokalisert med en eiendom i Stavangerområdet, en eiendom på Hareid og to i Fosnavåg. Havblikk Eiendom AS sin eiendom i Fosnavåg blir utleid til Hav Design AS.

Havila Holding AS eier pr. 31.12.2021 eget administrasjonsbygg som ligger på Mjølstadneset i Herøy kommune der Havila Shipping ASA, Havila Kystruten AS og Havila Holding AS med datterselskaper er samlokalisert.

Reiseliv

Havila Holding AS har de siste årene utvidet sin satsing innen reiseliv og turisme.

Gjennom datterselskapet Havila Hotels AS, eier Havila Holding AS alle aksjene i Hotell Ivar Aasen AS i Ørsta kommune, Raftevold Hotel AS i Volda kommune og Geiranger Hotelldrift AS i Geiranger, som alle driver hotellvirksomhet.

Havila Holding AS har også eierinteresser, gjennom selskapet P/F Smyrilline, i Hotel Hafnia og det nye Hotel Brandan på Færøyene, og Fosnavåg Vekst AS som eier Thon Hotel Fosnavåg.

Havila Holding AS eier ved utgangen av 2021 60,4% av aksjene i Havila Kystruten AS. I juli 2021 ble det gjort en gjeldskonvertering med tingsinnskudd i Havila Kystruten AS, hvor



Havila Holding AS gikk fra 100% eierskap i Havila Kystruten Operations AS til 60,4% eierskap i Havila Kystruten AS.

Havila Kystruten AS ble tildelt kontrakt med Samferdselsdepartementet i april 2018 på kystruten mellom Bergen og Kirkenes. Kontrakten omfatter **fire** skip med en fast varighet på 10 år. Første seilas var i desember 2021. Kontrakten med Samferdselsdepartementet vil sikre et godt transporttilbud langs norskekysten, og Havila Kystruten AS sine 4 nye skip vil være de mest miljøvennlige skipene som seiler mellom Bergen og Kirkenes. For å betjene kontraktene med Samferdselsdepartementet har Havila Kystruten AS inngått fire nybyggingskontrakter, alle fire ved Tersan i Tyrkia. Det første skipet Havila Capella, ble levert i slutten av 2021, det andre skipet Havila Castor ble levert april 2022, og de to siste skipene, Havila Polaris og Havila Pollux er forventet levert Q4 i 2022 og Q1 i 2023

KORONAVIRUS (COVID-19)

Konsernet har operert under Covid-19 pandemien i over to år, og myndighetene har satt i gang en rekke tiltak i kampen mot dette viruset gjennom året. Alle selskap i konsernet satte i verk nødvendige tiltak for å begrense spredning av viruset for alle ansatte og klienter. Selskapene fulgte krav og råd fra myndighetene og fra Folkehelseinstituttet.

Reiseliv er den næringen i konsernet som har vært mest utsatt i pandemien. Konsekvensene for hotellene var at driften har vært redusert i perioden fra situasjonen oppsto, noe som naturlig medførte reduksjon i omsetning på årsbasis. De berørte selskap søkte myndighetene om kompensasjon for dette. For Havila Kystruten har pandemien både ført til forsinket levering av skip, og manglende forhåndssalg av fremtidige reiser. For shippingselskapene har dette ført til utfordringer for mannskapsskifter med færre og dårligere flytilbud, flere utreisedager, innreisekarantene, isolasjon og testing.

For de øvrige næringene i konsernet har situasjonen hatt begrenset påvirkning utover det operasjonelle med hensyn til smittevern.

ÅRSREGNSKAPET OG FORTSATT DRIFT

Morselskapet, Havila Holding AS, sitt årsresultat for år 2021 er NOK 1,645 milliarder til sammenligning NOK 5,6 millioner for år 2020. Konsernets årsresultat for 2021 viser et overskudd på NOK 944,1 millioner til sammenligning med et tap på NOK 1 199,8 millioner for 2020. Morselskapet sin egenkapital er positiv med NOK 2 912,7 millioner pr. 31.12.21, til sammenligning en total egenkapital på NOK 1 216,4 millioner pr. 31.12.20. Konsernet har en egenkapital pr. 31.12.2021 på NOK 2 539 millioner, til sammenligning en total egenkapital på NOK 1 703,6 millioner pr. 31.12.2020.

Finansielle restruktureringer i oljerelaterte næringer de siste årene har påvirket konsernets resultat. Sykliske svingninger i denne næringen og verftsindustrien vil på sikt kunne påvirke konsernets resultat ytterligere. Styret anser markedsrisikoen p.t. innen konsernets hovedsatsningsområder som begrenset på mellomlang sikt.

Kontantstrømsanalysen viser likviditetsmessige endringer gjennom året. Konsernet har en netto endring i kontantstrøm i 2021 på NOK 3 millioner sammenlignet med minus NOK 277 i



2020. Konsernets kontantbeholdning er pr. 31.12.2021 NOK 790 millioner til sammenligning NOK 787 millioner per 31.12.2020.

I samsvar med regnskapslovens § 3-3 bekrefter styret at forutsetningen om fortsatt drift er til stede, og at årsregnskapet for 2021 er satt opp under denne forutsetning.

FINANSIELL RISIKO

Morselskapet

Pr. 31.12.21 har Havila Holding AS ingen langsiktig gjeld til kredittinstitusjoner.

Selskapet har stilt garantier på vegne av datterselskaper, risikoen ved disse garantiene er å anse som liten.

Konsern

Konsernet er eksponert for valuta- og renterisiko. For å styre denne risikoen fra fremtidige handelstransaksjoner og balanseførte eiendeler og forpliktelser, bruker ledelsen i konsernet valuta- og renteterminforretninger. Alle vesentlige kontrakter, både kjøps- og salgskontrakter, med fremtidig oppgjør i utenlandsk valuta blir valutasikret.

FORSIKRING FOR STYRETS MEDLEMMER OG DAGLIG LEDER

Havila Holding AS inkludert datterselskaper har tegnet styreansvarsforsikring. Dekningen gjelder for medlemmer av styret, daglig leder og andre ansatte med et selvstendig ledelsesansvar. Forsikringen dekker sikredes ansvar for formueskade som skyldes krav fremsatt mot sikrede i forsikringsperioden som følge av en påstått ansvarsbetingende handling eller unnløstelse.

FORSKNINGS- OG UTVIKLINGSAKTIVITETER

Havila Holding AS har ingen pågående forsknings- eller utviklingsaktiviteter. De ulike underkonsernene har egne forsknings- og utviklingsaktiviteter innenfor sine segmenter.

RETTVISENDE OVERSIKT OVER UTVIKLING OG RESULTAT

Styret mener at informasjonen gitt i årsberetningen og årsregnskapet gir en rettviseende oversikt over selskapets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

FREMTIDSUTSIKTER

Styret forventer økende aktivitet innen selskapets hovedsatsningsområder og dermed økende verdi av selskapets eiendeler over tid.



ARBEIDSMILJØ, LIKESTILLING OG DISKRIMINERING

Mørselskapet hadde pr. 31.12.2021 ingen ansatte.

Selskapet har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn. Ved ansettelser er det faglig kompetanse som vektlegges. Kandidater med ulik nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, religion eller livssyn skal ha samme muligheter og rettigheter. Selskapets styre består av to menn og en kvinne. Selskapet har ikke sett det nødvendig å gjennomføre tiltak for å utjevne kjønnsbalansen.

Konsernet hadde pr. 31.12.2021 rundt 1 000 ansatte totalt. Nedgangen skyldes redusert eierandel i Fjord1 AS (50%), og Fjord1 AS har per årsslutt totalt 1 200 ansatte. For Fjord1 AS, Havila Shipping ASA og Volstad Maritime AS, som er de tre største aktørene i konsernet, utgjør sykefraværet i 2021 henholdsvis 6,5%, 11% og 4,5 %.

Det har i konsernet blitt rapportert om færre skader i 2021 enn 2020 som resulterte i fravær. Arbeidshellene er gransket og tiltak er iverksatt for å unngå lignende tilfeller i fremtiden. Det arbeides aktivt for å redusere omfanget av skader, sikring av arbeidsplasser og bedret verneutstyr.

YTRE MILJØ

Selskapet driver ikke virksomhet som påvirker det ytre miljø, utover det som må antas å være naturlig for denne type virksomhet.

Alle konsernets skip har gode tekniske vedlikeholdssystemer som skal forhindre/ redusere eventuelle negative miljøpåvirkninger. De skipseiende selskapene har kontinuerlig fokus mot miljø og løsninger som begrenser eller forbedrer eventuelle utslipp av avgasser og andre stoff.



HENDELSER ETTER BALANSEDATO

Havila Ariel AS

Havilahuset AS ble stiftet 30. mars 2022 og Havilahuset på Mjølstadneset ble kjøpt av Havila Ariel AS i forbindelse med stiftelsen.

Fjord 1 ASA

Den 16.02.2022 erklærte oppdragsgiver en kontraktforlengelse iht opsjon på ytterligere et år på Fylkesvei Sogn og Fjordane.

Fjord1 refinansierte sine lånefasiliteter og et obligasjonslån 31.03.2022. Endelig gjennomføring av prosessen fant sted i mai 2022 og obligasjonslånet ble løst inn i august 2022.

Havila Shipping ASA

I april 2022 ble det inngått avtale om salg av fem fartøy som ligger i opplag, hvorav tre ankerhåndteringsfartøy og to forsyningsfartøy. Salg av de to forsyningsskipene har blitt gjennomført, ett fartøy ble gjennomført i slutten av april 2022 og ett i slutten av mai 2022. Ett AHTS fartøy ble overlevert ny eier i begynnelsen av august 2022, og ett AHTS fartøy forventes levert i løpet av september 2022. Alle fem fartøy selges etter krav fra långivere i henhold til bestemmelser i restruktureringsavtalen.

Etter pålegg fra långiverne som finansierer skipet, er det gjort avtale om salg av fartøyet Havila Phoenix etter prinsipper fastsatt i gjeldende restruktureringsavtale. Salget vil bli gjennomført etter at nåværende kontrakt for skipet er fullført og antast å ville skje i slutten av fjerde kvartal 2022. Havila Shipping beholder managementet som tidligere, og salgstransaksjonen forventes å ha begrenset regnskapsmessig og likviditetsmessig effekt.

Havila Kystruten AS

Havila Kystrutens nye skip var planlagt finansiert som en leasingavtale med selskaper i Hong Kong og Irland. Leasingselskapene er eiet av russiske GTLK. Finansieringen dekker deler av betaling til verftet under byggingen og langsiktig finansiering gjennom finansielle leasingavtaler. Den langsiktige finansieringen forutsettes gjennomført ved levering av det enkelte skip.

Som følge av Russlands krigføring i Ukraina, innførte en stor del av landene i verden, deriblant Norge, sanksjoner mot Russland. Som et motiltak innførte Russland forbud for russiske selskaper til å gjøre opp forpliktelser i annen valuta enn Russiske Rubler. Forbudet medførte tvil fra selskapets side om hvorvidt GTLK ville være i stand til å stå ved sine forpliktelser knyttet til finansieringen av selskapets skip. Havila Kystruten startet derfor aktiviteter for å refinansiere alle fire skipene. Den 8. april 2022 ble leasingselskapet GTLK sanksjonert av EU og derved også av Norge ved at GTLK ble oppført på en liste over sanksjonerte selskaper. Som følge av sanksjoner mot leasingselskapet, ble selskapet varslet om opphør av forsikringer begrunnet i at leasingselskapet er den registrerte eier i det Norske Skipsregisteret (NOR). Registreringen er gjort i overensstemmelse med dispensasjon gitt av Nærings- og fiskeridepartementet i mai 2021.



Som følge av bortfall av forsikringer varslet selskapet 12. april utsatt avgang fra Bergen for Havila Capella og den 14. april kansellerte selskapet den kommende seilingen begrunnet i manglende forsikring. Senere har selskapet kansellert seks avganger til og med avgangen den 17. juni fra Bergen.

Havila Castor ble levert fra Tersan verftet i Tyrkia den 22. april 2022. Skipet er eiet av ett datterselskap av Havila Kystruten og er forsikret som forutsatt for hele flåten. Havila Castor ble satt i rute langs kysten 10. mai 2022. Som følge av manglende langsiktig finansiering har selskapet inngått en avtale om finansiering med Tersan verftet og verftets bank IS Bankasi i Tyrkia. Finansieringen var opprinnelig for en periode på 3 måneder og forfalt 21. juli 2022. I børsmeldingen 25. juli ble det kjent at den midlertidige finansieringen fra verftet forlenges til september ettersom tidkrevende prosesser knyttet til Havila Capella har forsinket prosessen med refinansiering av skipene.

Prisen på LNG har som følge av energikrisen i Europa, og forsterket av krigen i Ukraina, steget til et nivå langt høyere enn det som ligger til grunn i selskapets kontrakt med Samferdselsdepartementet. Dagens indeksering av vederlaget i kontraktene reflekterer ikke LNG-prisene og har et langt tidsetterslep. På grunn av dette og for å få på plass refinansiering slik at skipene nå kommer i kystrutedrift har selskapet gjort avtale med departementet om tilleggsvederlag for 2022. Det er avtalt et tilleggsvederlag der selskapet dekker prisoppgangen for gass på 60% av anbudsgrunlaget fullt ut, og at Samferdselsdepartementet dekker 90% av merkostnadene utover dette. Selskapets vurdering er at tilleggsvederlaget bare delvis dekker merkostnadene forbundet med bruk av gass utover kostnaden for tradisjonelt drivstoff. 22. februar 2022 mottok Havila Kystruten Operations AS, som er driftsselskapet i Havila Kystruten, stevning til Møre og Romsdal Tingrett hvor saksøker er Norwegian Marine Interior AS og saken gjelder «inndrivelse av utestående». Havila Kystruten Operations AS bestrider kravene og mener at kravene er oppstått under kontrakten saksøker har med Tersan verftet i Tyrkia. Kravet er på MNOK 7 og ca EURO 820 000 med tillegg av saksomkostninger. Selskapet forholder seg til stevningen slik det kreves av selskapet. Det legges til grunn at saken kommer til behandling i september inneværende år og at utfallet av saken går i favør av selskapet.

Havila Kystruten har den 15. juni 2022 levert stevning for engelske rett for å bli formell eier av Havila Capella. De rettslige skrittene som er tatt inkluderer krav for å sikre selskapets interesser i skip under bygging ved Tersan Verft. Selskapet har 16. juni 2022 mottatt kjennelse fra Engelsk rett som fastslår at ingen aktivitet eller transaksjon kan gjennomføres knyttet til de to skipene uten forutgående godkjennelse av Havila Kystruten.

Hordaland Tingrett har 20. juni 2022 avsagt kjennelse som gir Havila Kystruten arrest i Havila Capella og rett til tvangsbruk av skipet for en periode på to år for at Havila Kystruten kan oppfylle forpliktelsene under kontrakten med Samferdselsdepartementet

Havila Kystruten har den 15. september 2022 inngått avtaler om refinansiering av selskapets skip. Finansieringen utgjør samlet 370 millioner euro og dekker betaling til Tersan ved levering av Havila Polaris og Havila Pollux samt innløsning av eksisterende gjeld knyttet til alle skipene. Avtalene er betinget av utarbeidelse og ferdigstilling av lånedokumentasjon. Ytterligere detaljer om finansieringen vil bli offentliggjort deretter. Innløsning av gjeld til GTLK vil skje etter nærmere avtale med nye långivere i samsvar med tillatelse som er innhentet fra norske myndigheter og overholdelse av internasjonale sanksjonsbestemmelser.



Havila Kystruten AS sine rettigheter og forpliktelser knyttet til terminert kontrakt mot det spanske verftet Hiljos de J. Barreras er overdratt til Havila Holding AS. Kravet på 354,5 millioner vil gjøres opp når saken mot Barreras er avklart. Den finansielle risikoen for Havila Holding AS i forbindelse med rettssaken anses som liten.

Voldstad Maritime AS

Konsernet har i løpet av Juni 2022 inngått «term sheet» om ny restruktureringsavtale med sine långivere. Avtalen er signert i september 2022.

Havyard Group ASA

Havyard Group ASA, et tilknyttet selskap av Havila Holding AS, meldte i mai 2022 om kjøp av 100% av aksjene i HG Group AS, samt resterende 50% av aksjene i BKS Holding AS. Sammenslåingen skjer på bakgrunn av Havyard Group's satsing på reparasjon og vedlikehold innen landbaserte og maritime tjenester.

I juni 2022 ble det gjennomført en kapitalforhøyelse i selskapet med utstedelse av 47 206 166 nye aksjer. Havila Holding AS eierandel ble i den forbindelse endret til 13,82%.

HAV Group ASA

Pr. årsslutt eide Havila Holding AS 13,4% av aksjene i HAV Group ASA. I juni 2022 mottok Havila Holding AS utbytte i form av 4 044 324 aksjer i forbindelse med kapitalforhøyelsen i Havyard Group ASA som ble børsmeldt 20. mai 2022. Etter mottatt utbytte har Havila Holding AS en eierandel på 24,97% i HAV Group ASA.

Viser for øvrig til omtale i note om hendelser etter balansedagen for de øvrige underkonsernene i Havila Holding AS.



ÅRSRESULTAT OG DISPONERING

Styret foreslår at morselskaps årsresultat NOK 1,645 mrd. disponeres som følger:

- Avsatt til utbytte NOK 30,0 mill.
- Overført til annen egenkapital NOK 1,615 mrd.

Fosnavåg, 31.12.2021 / 30.09.2022

I styret for Havila Holding AS

Njal Sævik
Styrets leder

Vegard Sævik
Styremedlem

Hege Sævik Rabben
Styremedlem

Per Sævik
Daglig leder



Årsregnskap Havila Holding AS

Resultatregnskap

Alle tall i 1000		Konsern	
2021		2020	
2 575	2 991	1 023 459	4 472 355
5 387	5 468	124 359	56 929
7 962	7 959	1 147 817	4 529 284
Driftsinntekter og driftskostnader			
-	-	9 508	39 338
45	367	481 037	1 515 320
1 120	1 293	324 311	974 875
-	-	534 052	892 523
24 959	45 833	401 259	1 520 927
28 124	47 483	1 750 167	4 942 983
-18 162	-39 624	-602 330	-414 699
Finansinntekter og finanskostnader			
2 286	111 611	-	-
-	-	124 691	-45 759
7 751	12 708	-	-
2 631	2 965	34 590	25 690
2 340 464	68 496	460 385	141 275
-872	-339	-872	-339
389 001	89 068	-76 663	56 000
168 175	8 031	205 748	340 213
164 560	45 582	893 140	504 360
1 632 258	755	893 140	504 360
1 614 086	62 683	-407 637	-778 828
13 059	13 059	-1 004 037	-1 193 527
-31 102	7 413	-128 792	6 315
Konsolidert resultat			
		1 619 373	-
1 645 198	5 646	944 129	-1 195 842
Miljøretens andel			
		312 409	-538 803
Overføringer			
30 000	30 000	1 296 539	
1 615 198	-24 354		
1 645 198	5 646		



Morselskap 2021	Egenkapital og gjeld 2020	Note	Konsern 2021	Konsern 2020
36 000	Innskutt egenkapital	8, 9	36 000	36 000
737	Aksjekapital		737	737
36 737	Sum innskutt egenkapital		36 737	36 737
2 876 009	Opplyent egenkapital		2 489 520	1 661 745
-	Annen egenkapital		12 746	5 133
2 876 009	Sum opplyent egenkapital		2 502 266	1 666 878
2 912 746	Sum egenkapital	8	2 539 003	1 703 615
-	Gjeld			
-	Pensjonsforpliktelser	10	3 009	2 516
-	Utsatt skatt	11	52 239	797 766
6 377	Sum avsetning for forpliktelser		55 248	800 282
-	Annen langsiktig gjeld			
-	Obligasjonslån	6	400 000	1 987 359
-	Gjeld til kredittinstitusjoner	6	8 010 364	11 481 193
522 953	Gjeld til kredittinstitusjoner	6, 7	2 242 800	1 698 068
522 953	Sum annen langsiktig gjeld		10 653 164	15 166 620
-	Kortsiktig gjeld			
3 208	Gjeld til kredittinstitusjoner	6	89 235	28 287
-	Leverandørgjeld		141 600	248 573
-	Betalt skatt	11	4 000	5 749
12	Skyldig offentlige avgifter		25 140	120 085
30 000	Ubytte	7	49 080	30 000
175 969	Gjeld til konsernselskap	6, 7	703 607	851 063
142 775	Annen kortsiktig gjeld	7	1 012 662	1 263 737
351 964	Sum kortsiktig gjeld		11 721 074	17 250 639
874 917	Sum gjeld		14 260 079	18 964 253
3 787 663	Sum egenkapital og gjeld		14 260 079	18 964 253

Fosnavåg, 31.12.2021 / 30.09.2022

Njal Sævik
Njal Sævik
Styrets leder

Vegard Sævik
Vegard Sævik
Styremedlem

Per Sævik
Per Sævik
Daglig leder



Kontantstrømpoppstilling

Morselskap	Alle tall i 1000	Note	Konsern	
2021	2020		2021	2020
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter				
1 614 096	13 059	Resultat før skattekostnad	686 545	-1 193 527
-	-	Resultatandel tilknyttet selskap	-124 691	45 759
-	-	Periodens betalbare skatt	-5 749	-6 592
-2 068 832	-64 469	Tap/gevinst ved salg av aksjer	-1 697 816	-
		Netto finanskostnader	-222 036	-
1 120	1 283	Ordinære avskrivninger	324 311	974 875
389 000	6 000	Ned/oppskriving anleggsmidler	534 052	948 523
-98 575	-	Aksjeutbytte	-	-
-	-	Endring varelager	18 903	-17 507
4 120	536 273	Endring kundefordringer og opptjente inntekter	29 879	-253 337
809	1 700	Endring leverandørgjeld	30 598	-51 159
-872	-339	Vardiregulering markedsbaserte aksjer	872	-
-	-5	Effekt av valutakursendringer	-	-
123 972	109 791	Endring i andre tidsavgrensingsposter	669 098	1 395 160
-35 162	603 293	Netto kontantstrøm fra operasjonell aktiviteter	234 967	1 842 195
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter				
-	-	Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	-	47 815
-	-	Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-1 833 719	-1 858 921
6 108	6 792	Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler	-	-
-	-170	Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler	-	-11 060
-	-987 374	Innbetaling/utbetaling langsiktig fordring	26 313	-
32 865	-	Innbetaling av utbytte	32 865	-
-	-	Utbetaling av leasingavtale	-	-64 852
-	-	Avgang datterselskap	2 595 299	-
38 973	-980 752	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	820 758	-1 887 018
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter				
75 932	370 288	Innbetalinger ved opplak av ny rentebærende gjeld	2 226 400	1 807 933
-11 238	-	Innbetalinger/utbetalinger konsern mellomværende	-	-
-22 899	-1 500	Utbetalinger ved nedbetaling av rentebærende gjeld	-3 528 971	-1 132 767
-	-	Emisjon	477 524	-
-	-	Kjøp av andeler fra minoritetsinteresser	-	-876 843
-30 000	-30 000	Utbetalinger av utbytte	-51 400	-30 000
11 795	338 788	Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-876 447	-231 677
15 605	-38 671	Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	179 278	-276 500
126	-	Reduksjon kontantbeholdning avgang datter	-176 297	-
718	39 389	Kontanter løst ved fusjon	-	-
16 449	718	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 01.01.	787 479	1 063 979
		Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 31.12.	790 460	787 479



Havila Holding AS

Noter til regnskapet 2021

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk.

Konsolideringsprinsipper

Konsernregnskapet omfatter morselskapet Havila Holding AS, samt følgende selskaper:

Havila Ariel AS med datterselskaper - 100%
Havila Shipping ASA med datterselskaper - 51,0%
Sævking AS med underkonsern Volstad Maritime AS - 52,5%
Havila Kysttruten AS med datterselskaper - 60,4%
Havila Hotels AS med datterselskaper - 100 %
Nordic Mediatech AS - 95,8%
Never NO AS - 65,5%
Havila AS - 100%
Frøystad Eiendom AS - 52,0%
Havbikk Eiendom AS - 100%
Havila Sirius AS - 100%
Havila Vega AS - 100%
Havila Service AS - 100%
Havilafjord AS - 100%

Som følge av endringer i avtaler mellom aksjonærer og Havila Holding AS er det gjort en vurdering av at Havila Holding AS sammen med nærstående ikke lenger vurderes å ha kontroll over Havyard ASA, Havyard ASA og Havila Charisma er som følge av dette ikke konsolidert i Havila Holding AS fra 01.01.2019, men behandlet som et tilknyttet selskap. Havila Holding AS har solgt seg ned til eierandel på 50% i Fjord1 AS i 2021. Som følge av dette har ikke lenger kontroll over Fjord1 AS alene, og behandler selskapet som et tilknyttet selskap i konsernet.

Konsernregnskapet utarbeides som om konsernet var en økonomisk enhet. Transaksjoner og mellomværende mellom selskapene i konsernet elimineres. Datterselskap og tilknyttede selskap vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet og etter egenkapitalmetoden i konsernregnskapet. Deltakerlignede selskap er vurdert etter egenkapitalmetoden i morselskapets regnskap.

Kjøpte datterselskaper regnskapsføres i konsernregnskapet basert på morselskapets anskaffelseskost. Anskaffelseskost tilordnes identifiserbare eiendeler og gjeld i datterselskapet, som oppføres i konsernregnskapet til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Eventuell merverdi eller mindreverdi ut over hva som kan henføres til identifiserbare eiendeler og gjeld balanseføres som goodwill. Merverdier i konsernregnskapet avskrives over de oppkjøpte eiendelens forventede levetid.

Salgsinntekter

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen.

Langsiktige tilvirkningskontrakter bokføres i samsvar med løpende avregning. Andel av resultatet inntektsføres i takt med prosjektets fullfølelsesgrad. Fullføringsgraden er beregnet ut fra antall utførte timer i forhold til totalt estimert timetorbruk.

For prosjekter der bidraget ikke er stort nok til å dekke andel av selskapets totale kostnader, er det avsatt fullt ut til dekning av tapet. Prosjektene vurderes hver for seg. Prosjekt med netto utført produksjon er ført opp som fordring. Prosjekt hvor forskudd fra kunder overstiger utført produksjon er forskudd oppført som gjeld.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk klassifiseres som anleggsmidler. Eiendeler som er tilknyttet varekretsløpet klassifiseres som omløpsmidler. Fordringer klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales i løpet av ett år etter utbetalingstidspunktet. For gjeld legges analoge kriterier til grunn.

Omløpsmidler vurderes til det laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld i norske kroner balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost. Varige anleggsmidler som forringes i verdi avskrives lineært over forventet økonomisk levetid. Anleggsmidlene nedskrives til virkelig verdi ved verdifall i den grad regnskapsreglene krever det. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Immaterielle eiendeler

Utgifter til egen forskning og utvikling og andre immaterielle eiendeler balanseføres i den utstrekning kriteriene for balanseføring er oppfylt. Dette innebærer at slike utgifter balanseføres når det anses som sannsynlig at de fremtidige økonomiske fordelene knyttet til eiendelen vil tilflyte selskapet og anskaffelseskost for eiendelen kan måles pålitelig. Balanseført forskning og utvikling og andre immaterielle eiendeler avskrives lineært over forventet levetid.



Havila Holding AS

Noter til regnskapet 2021

Varebeholdninger

Lager av innkjøpte varer verdsettes til laveste av anskaffelseskost etter FIFO-prinsippet og virkelig verdi. Egentilvirkede ferdigvarer og varer under tilvirkning vurderes til full tilvirkningskost. Det foretas nedskrivning hvis virkelig verdi (salgspris med fradrag for salgskostnader) er lavere enn kostpris. Salgskostnader inkluderer alle gjenværende salgs-, administrasjons- og lagringskostnader.

Varige driftsmidler / varige driftsmidler skip

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Varige driftsmidler balanseføres og avskrives. Avskrivningsnivået vil være avhengig av en vurdering av forventet restverdi på balansedagen. Vurdering vedrørende restverdi gjøres basert på erfaring og kunnskap om markedet for brukte skip, hvor innhentede meglerslag for balansedagens verdi av skip er et av kriteriene.

Vurderingen av brukstiden for skip er basert på strategi, markedsmessige erfaringer og kunnskap om de typer skip selskapet eier. Avskrivningsnivået vil avhenge av skipenes forventede brukstid.

Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet.

Varige driftsmidler nedskrives til gjenvinnbart beløp ved verdifall som forventes ikke å være forbigående.

På leveringstidspunktet for nye skip skilles ut et beløp tilsvarende forventet kostnad ved første ordinære klassing/periodisk vedlikehold, som avskrives over perioden frem til neste dødningstidspunkt. Kostnader knyttet til etterfølgende periodisk vedlikehold blir aktivert og avskrevet frem til neste periodisk vedlikehold, hovedsakelig over 30 – 60 måneder.

Datterselskaper og tilknyttede selskaper

Datterselskaper, tilknyttede selskaper og felles kontrollert virksomhet vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringen vurderes til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Konsernbidrag til datterselskap, med fradrag for skatt, er fares som økt kostpris for aksjene. Utbytte/konsernbidrag er inntektsført samme år som det er avsatt i datterselskapet/det tilknyttede selskapet. Når utbytte/konsernbidrag som vesentlig overstiger andel av tilbakeholdt resultat etter kjøpet anses den overskytende del som tilbakebetaling av investert kapital, og fratrekkes investeringens verdi i balansen.

Nedskrivning av anleggsmidler

Ved indikasjon på at balanseført verdi av et anleggsmiddel er høyere enn virkelig verdi, foretas det test for verdifall. Testen foretas for det laveste nivå av anleggsmidler som har selvstendige kontantstrømmer. Hvis balanseført verdi er høyere enn både salgsverdi og gjenvinnbart beløp (nåverdi ved fortsatt bruk/eie), foretas det nedskrivning til det høyeste av salgsverdi og gjenvinnbart beløp, som for varige driftsmidler er det høyeste av netto salgspris og bruksverdi. Tidligere nedskrivninger reverseres hvis forutsetningene for nedskrivningen ikke lenger er til stede (med unntak blant annet for nedskrivning av goodwill).

Skipseie selskap - Som en tilnærming til netto salgspris innhentes normalt verdianslag fra to uavhengige norske skipsmeglere. Meglernes verdianslag forutsetter at skipene er uten befraktningsavtaler, umiddelbart tilgjengelig for salg i markedet og at det finnes en villig kjøper. Bruksverdien beregnes ved neddiskontering av fremtidige kontantstrømmer til en nåverdi på balansedagen. På grunn av redusert likviditet i markedet for skip foreligger det en økt usikkerhet knyttet til estimerte skipsverdier i dagens marked. På grunn av den bakgrunn er det lagt til grunn bruksverdiestimering ved vurdering av nedskrivning for samtlige skipseie selskaper.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Kortsiktige plasseringer

Kortsiktige plasseringer (aksjer og andeler som er omlempemidler) vurderes til det laveste av gjennomsnittlig anskaffelseskost og virkelig verdi på balansedagen. Mottatt utbytte og andre utdelinger inntektsføres som annen finansinntekt.

Garantiansvar

Forventede utgifter til fremtidige garantiarbeider knyttet til salg/avskuttede prosjekter kostnadsføres, og føres som avsetning under kortsiktig gjeld i balansen. Avsetningen baseres på historiske erfaringstall for garantier.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta vurderes etter kursen ved regnskapsårets slutt.

Pensjoner

Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser beregnes etter lineær opptjening basert på forutsetninger om diskonteringsrente, fremtidig regulering av lønn, pensjoner og ytelser fra folketrygden, fremtidig avkastning på pensjonsmidler samt aktuariemessige forutsetninger om dødelighet, frivillig avgang, osv. Pensjonsmidler i kollektive ordninger vurderes til virkelig verdi og fratrekkes i netto pensjonsforpliktelser i balansen. Endringer i forpliktelsen som skyldes endringer i pensjonsplaner fordeles over antall gjenværende opptjeningstid. Det samme gjelder estimatavvik i den grad de overstiger 10 % av den største av pensjonsforpliktelsene og pensjonsmidlene (korridor).

Arbeidsgiveravgiften kostnadsføres basert på innbetalt pensjonspremie for sikrede (kollektive) pensjonsordninger, mens den er periodisert i samsvar med endring i pensjonsforpliktelsen for usikrede pensjoner.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens belatbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt beregnes med aktuell skattesats på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt eventuelt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er ulignet. Oppføring av utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er ulignet og underskudd til fremføring, begrunnes med antatt fremtidig innføring. Utsatt skatt og skattefordel som kan balanseføres oppføres netto i balansen.

Skatt på avgitt konsernbidrag som føres som økt kostpris på aksjer i andre selskaper, og skatt på mottatt konsernbidrag som føres direkte mot egenkapitalen, føres direkte mot skatt i balansen (mot belatbar skatt hvis konsernbidraget har virkning på belatbar skatt og mot utsatt skatt hvis konsernbidraget har virkning på utsatt skatt).

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen utarbeides etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd and andre kortsiktige, likvide plasseringer som umiddelbart og med uvesentlig kursrisiko kan konverteres til kjente kontantbeløp og med forfallsdato kortere enn tre måneder fra anskaffelsesdato.



Havila Holding AS

Noter til regnskapet 2021

Renterisiko

Konsernets renterisiko er knyttet til rentebærende gjeld som hovedsakelig består av langsiktig finansiering i banker og obligasjonsmarkedet samt rentebærende innskudd i banker.

Konsernets rentebærende gjeld er hovedsakelig avtalt med flytende rente som normalt innebærer at renten fastsettes med 1, 3 eller 6 måneders terminlengde. Langsiktig gjeld er knyttet mot referanserenten NIBOR og LIBOR. Selskapenes rentekostnad utgjøres da av den aktuelle referanserenten for angitt periode med tillegg av aktuell margin for hvert lån.

Konsernets rentekostnader knyttet til det enkelte lån vil dermed øke med økt pengemarkedsrente og tilsvarende synke ved fallende pengemarkedsrente. Normalt vil det ta ca. 3 måneder før endring i pengemarkedsrenten får fullt utslag for selskapets rentekostnader.

Konsernet benytter ikke regnskapsmessig bokføring av sikring. Enkelte av selskapene i konsernet benytter renteswapavtale hvor selskapet mottar flytende rente som tilsvarende lånerenten og betaler en fast rentesats til banken som er motpart i renteswapavtalen.

Kreditrisiko

Kreditrisiko oppstår ved at konsernet har fordringer med en risiko for manglende oppgjør. Kreditrisiko er knyttet til transaksjoner med derivater, innskudd i banker og finansinstitusjoner, fordringer på kunder og forskudd til leverandører. Risikoen har historisk vært lav basert på erfaringer. Risikoen har imidlertid økt som følge av redusert aktivitet i deler av markedene konsernet opererer i.

Likviditetsrisiko

Konsernets likviditetsrisiko er risikoen for at foretaket ikke vil kunne betjene sine finansielle forpliktelser. Konsernets likviditetsrisiko er blant annet knyttet til bortfall av forventede inntekter. Enkelte av datterselskapene opererer i et marked som ikke forventes vil bedre seg vesentlig på kort til mellomlang sikt.

Note 1 - Spesifikasjon av resultat i Fjord1 AS

Havila Holding AS har solgt seg ned til eierandel på 50% i Fjord1 AS 27.09.2021. Som følge av dette har ikke selskapet lenger kontroll over Fjord1 AS alene, og behandler selskapet fra dette tidspunkt som et tilknyttet selskap i konsernet.

Resultat i Fjord1 AS i 2020 og for perioden 01.01.2021 - 27.09.2021 er vist på egen linje i resultatregnskapet.

Spesifikasjon av resultat i Fjord1 AS:

	27.09.2021	2020
Salgsinntekt:	2 169 562	3 123 298
Varekostnad:	-35 562	-32 668
Lønnskostnader:	-773 239	-1 089 774
Avskrivning:	-389 561	-460 461
Nedskrivning:	15 730	-24 799
Annen driftskostnad:	-722 482	-980 133
Inntekt på investering i tilknyttet selskap:	-3 570	-43 119
Annen renteinntekt:	739	-
Annen finansinntekt:	197	2 514
Annen rentekostnad:	-131 159	-210 696
Annen finanskostnad:	-9 140	-31 913
Resultat før skattekostnad:	121 515	252 249
Skattekostnad på ordinært resultat:	-42	65 187
Resultat etter skatt:	121 557	187 062
Gevinst ved salg av Fjord1:	1 697 816	-
Konsolidert resultat Fjord1 AS	1 819 373	187 062



Havila Holding AS

Noter til regnskapet 2021

Note 2 Immaterielle eiendeler

Konsemet

Immaterielle eiendeler	FoU	Goodwill	Sum
Anskaffelseskost 01.01.	35 784	-232 650	-196 866
Tilgang	5 716	0	5 716
Avgang	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12.	41 500	-232 650	-191 150
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	-24 856	205 432	180 576
Akkumulerte nedskrivninger 31.12.		0	0
Balansført verdi 31.12.	16 643	-27 217	-10 574
Årets nedskrivninger	0	0	0
Årets avskrivninger	9 798	-46 570	-36 772
Forventet økonomisk levetid	5 år	5 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	

Goodwill/Badwill

Balansført badwill kommer fra oppkjøp i Volstad Maritime AS.
Tilgang goodwill i 2020 kommer fra oppkjøp av Geiranger Hotel.

Note 3 Varige driftsmidler

Morselskapet

Varige driftsmidler	Adm.bygg	Bygninger, boliger og tomter	Inventar/ Driftsløsere	Sum varige driftsmidler
Anskaffelseskost 01.01.	77 928	10 468	8 159	96 554
Tilgang	0	0	0	0
Avgang	0	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12.	77 928	10 468	8 159	96 554
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	-14 439	-200	-7 779	-22 418
Balansført verdi 31.12.	63 489	10 268	380	74 137
Årets avskrivninger	1 030	10	80	1 120
Forventet økonomisk levetid	75 år	20 år	5 - 10 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Ingen/Lineær	Lineær	

Konsemet

Varige driftsmidler	Skip	Skip under oppføring	Bygninger, tomter og leiekontrakter	Driftsløsere, inventar, transp. midler	Sum varige driftsmidler
Anskaffelseskost 01.01.	26 147 082	242 565	2 322 942	277 160	28 989 749
Reklassifisering	1 001 454	-27 213	-	-	974 241
Tilgang	72 439	1 460 523	88 523	490	1 621 975
Avgang	11 233 598	242 565	1 422 268	238 028	13 136 459
Anskaffelseskost 31.12.	15 987 377	1 433 310	989 197	39 622	18 449 506
Akkumulerte nedskrivninger 31.12.	-3 690 277	-	-	-	-3 690 277
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	-6 562 095	-	-219 942	-33 592	-6 815 629
Balansført verdi 31.12.	5 735 005	1 433 310	769 254	6 030	7 943 599
Årets nedskrivninger	534 052	0	0	0	534 052
Årets avskrivninger	230 975	0	128 246	1 862	361 083
Forventet økonomisk levetid	10 - 30 år	-	10 - 40 år	3 - 10 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Ingen	Lineær	Lineær	



Havila Holding AS

Noter til regnskapet 2021

Note 4 Datterselskap, tilknyttet selskap og felleskontrollert virksomhet

Morselskapet

Investeringene i datterselskap, tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet regnskapsføres etter kostmetoden. For de selskapene som inngår i underkonsern er tall fra underkonsernet oppgitt nedenfor.

Datterselskap	Forretnings- kontor	Egenkapital siste		Resultat siste	Balanseført verdi
		Eierandel	år (100 %)	år (100 %)	
Frøystad Eiendom AS	Fosnavåg	51,9 %	5 331	-120	1 790
Havila Ariel AS	Fosnavåg	100,0 %	163 737	-18 984	131 768
Tangen 7 Invest AS	Fosnavåg	100,0 %	4 721	-7 590	4 721
Havila AS	Fosnavåg	100,0 %	1 389	1 278	1 389
Havila Shipping ASA*	Fosnavåg	51,0 %	19 217	65 673	9 793
Nordic Mediatech AS	Fosnavåg	95,8 %	-26 630	-583	-
Havila Hotels AS	Fosnavåg	100,0 %	81	338	81
Havila Kysttruten AS*	Fosnavåg	100,0 %	1 003 880	101 733	639 114
Sævikving AS	Fosnavåg	100,0 %	310 848	-15	310 864
Havilafjord AS	Fosnavåg	100,0 %	1 527 947	-18	1 527 965
Havila Sirius AS	Fosnavåg	100,0 %	-90 959	-47 111	-
Havila Vega AS	Fosnavåg	100,0 %	749	-2 644	-
Havila Service AS	Fosnavåg	100,0 %	230	1 791	230
Mundalsberget AS	Fosnavåg	50,0 %	1 376	1 201	50
Sum					2 627 765

* Konsemtall

Tilknyttet selskap	Forretnings- kontor	Egenkapital siste		Resultat siste	Balanseført verdi
		Eierandel	år (100 %)	år (100 %)	
Brattholm Invest AS	Fosnavåg	24,5 %	-14 040	-20	0
P/F Polarthav	Færøyane	21,2 %	18 046	387	243
P/F Skansi Offshore	Færøyane	50,0 %	31 270	11 320	15 365
Fosnavåg Vekst	Fosnavåg	44,2 %	66 126	-1 808	29 474
Sp/F Skansabrekka	Færøyane	50,0 %	310 078	12 339	13 805
Pantheon Eiendom AS	Oslo	20,5 %	-311	514	0
Pantheon Eiendom Invest AS	Oslo	0,6 %	2 065	-629	0
Shincon AS	Stavanger	34,1 %	1 827	355	623
Siva Sunnmøre AS	Fosnavåg	35,2 %	9 698	1 089	4 310
Bakkar og Berg Media AS	Fosnavåg	33,4 %	-754	-109	0
Havyard Group ASA	Fosnavåg	40,4 %	113 652	263 299	0
Never No AS	Oslo	32,4 %	-47 017	-6 654	0
Sum			490 639	280 083	63 820

Egenkapitalen omregnet til kurs 31.12 og resultatet til årsgjennomsnitt, henholdsvis DKK/NOK 1,3668 og 1,3432.



Havila Holding AS

Noter til regnskapet 2021

Note 4 Datterselskap, tilknyttet selskap og felleskontrollert virksomhet forts.

Konsernet

Investeringene tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet regnskapsføres etter egenkapitalmetoden.

Tilknyttede selskap

Selskap	Ansk. tids- punkt kontor	Forretnings- Eierandel	Kostpris	Bokført verdi	Andel årets resultat
Bratholm Invest AS	2008 Fosnavåg	24,5 %	28	-	-
Fosnavåg Vekst AS	2012 Fosnavåg	44,2 %	41 260	21 715	-799
P/F Polerhav	2014 Færøyane	21,2 %	243	243	82
P/F Skansi Offshore	2003/2007 Færøyane	50,0 %	68 871	15 365	5 615
Sp/f Skansabrekka	2012 Færøyane	50,0 %	13 805	19 974	6 169
Pantheon Eiendom AS	2004 Oslo	20,5 %	4 244	4 349	105
Shincon AS	2008 Stavanger	34,1 %	2 525	2 646	121
Siva Sunnmøre AS	1997/2007/2014 Fosnavåg	35,2 %	4 310	4 693	383
Bakkar og Berg Media AS	2015 Fosnavåg	33,4 %	2 000	-	-
Never No AS	2017 Oslo	34,1 %	-	-	-
Volstad Construction AS	2011 Ålesund	40,0 %	42 007	119 271	4 676
Grand Canyon Operation AS	2014 Ålesund	40,0 %	40	-	-
Havyard Group ASA	1998 Fosnavåg	40,4 %	600	106 373	106 373
Fjord1 Topco AS	2021 Fosnavåg	50,0 %	897 483	900 733	3 250
Havila Charisma IS	2012 Fosnavåg	50,0 %	38 231	28 835	-1 285
Sum			1 115 648	1 224 198	124 691



Havila Holding AS

Noter til regnskapet 2021

Note 5 Investeringer i aksjer og andeler

Morselskapet Anleggsaksjer

	Antall aksjer	Bokført verdi
Alesund Kunnskapspark AS	100	102
Runde Måjøbygg AS	7 200	601
Sunnmørsbadet Fosnavåg AS	1 315	-
Carbon Transition ASA	574 598	761
Kristen Medicalianse Drift AS	5 000	500
Neptun Invest AS	114	7 437
Endur ASA (tidl. Bergen Group ASA)	200	6
Barahonda Investors AS	302 400	-
Ni Tankers AS	7 735 921	1 373
Postologi AS	10 347	-
Sp/f Bugvín	1	16
Digital Group AS	859 500	160
Spørebank 1 Søre Sunnmøre	37 125	3 861
Sogastad Drift AS	25	125
HAV Group ASA	4 693 500	65 984
Balansført verdi 31.12.		80 925

Omløpsaksjer

	Antall aksjer	Markedsverdi
Wentworth Resources Ltd	20 482	57
REC Silicon ASA	8 500	152
Orkla ASA A-aksjer	10 000	876
Noram Drilling Company	25 000	877
Bw Energy Limited	140	4
Reach Subsea AS	63	0
BW Offshore Ltd	690	19
Magnora ASA	410	8
Element ASA	2 250	38
Easybank AS	47 620	517
Panoro Energy ASA	1 410	31
Northland Resources SE	500	0
Balansført verdi 31.12.		2 578

Note 6 Fordringer og gjeld

Morselskapet		Fordringer med forfall senere enn ett år	Konsernet	
2021	2020		2021	2020
817 750	1 055 604	Lån til foretak i samme konsern	-	-
48 994	58 129	Lån til tilknyttede selskaper	60 504	79 183
0	0	Andre langsiktige fordringer	3 661 903	407 382
866 744	1 113 733	Sum	3 722 407	486 565
		Langsiktig gjeld med forfall senere enn 5 år		
2021	2020		2021	2020
0	18 728	Gjeld til kredittinstitusjoner	1 019 205	2 391 830
0	18 728	Annne langsiktig gjeld	1 831 744	-
		Sum	2 850 949	2 391 830
		Gjeld sikret ved pant		
2021	2020		2021	2020
0	26 237			11 509 460
		Balansført verdi av pantsatte eiendeler		
73 456	74 555	Verge driftsmidler	5 347 066	15 924 933
		Fordringer	3 424 794	-
		Bankinnskudd	181 159	-
73 456	100 792	Sum	8 953 019	15 924 933

Gjeld er sikret i varige driftsmidler, leiekontrakter, fordringer og varelager innen de ulike selskap. Etter NGAAP er den opprinnelig avtalte løpetid på lån avgjørende for klassifiseringen, da denne gjenspeiler den regnskapsmessige hensikt. Konsernets gjeld som faller senere enn 5 år er estimert til kr 2 850 949 392.

Runde Holdco AS, som eier 50% av aksjene i Fjord1 Topco AS, har ytet konvertible lån til konsernet på tilsammen kr 1 778 939 742. Lånet er gjort opp i 2022.



Havila Holding AS

Noter til regnskapet 2021

Gjeld sikret ved pant fordeler seg som følger på underkonsem/selskap:

Havilafjord AS inkl datterselskaper	-
Havilafjord Holding AS	-
Havila Shipping ASA inkl datterselskaper	2 212 425
Sæviking AS inkl datterselskaper	2 444 342
Havila Ariel AS inkl datterselskaper	400 000
Havila Kyrstruten AS inkl datterselskaper	-
Havila Hotels AS inkl datterselskaper	62 513
Havila Sirius AS	3 387 900
Øvrige	1 447
Sum	8 508 627

Note 7 Mellomværende med selskap i samme konsem m.v.

Morselskapet

	Andre kortsiktige fordringer		Andre langsiktige fordringer	
	2021	2020	2021	2020
Foretak i samme konsem m.v.	7 168	30 485	817 750	1 106 704
Tilknyttet selskap	-	-	48 994	-
Sum	7 168	30 485	866 744	1 106 704

	Annen langsiktig gjeld		Annen kortsiktig gjeld	
	2021	2020	2021	2020
Foretak i samme konsem	75 015	421 558	-6 478	-
Tilknyttet selskap	-	-	-	-
Sum	75 015	421 558	-6 478	-



Havila Holding AS

Noter til regnskapet 2021

Note 8 Egenkapital

Morselskapet

Arets endring i egenkapital	Aksjekapital	Overkurs	Annen EK	Sum
Egenkapital 01.01.21	36 000	737	1 179 622	1 216 359
Arets resultat			1 645 198	1 645 198
Tilleggsutbytte			-19 080	-19 080
Avsatt utbytte			-30 000	-30 000
Fusjon Havilafjord			100 269	100 269
Egenkapital 31.12.	36 000	737	2 876 009	2 912 745

Konsemet

Arets endring i egenkapital	Aksjekapital	Overkurs	Annen EK	Minoriteter	Sum
Egenkapital 01.01.21	36 000	737	1 661 745	5 133	1 703 616
Arets resultat			1 256 538	-312 409	944 129
Kapitalforhøyelser			69 990	471 465	541 455
Transaksjoner med minoritet			-428 274	-151 442	-579 717
Utdeling			-21 400		-21 400
Tilleggsutbytte			-19 080		-19 080
Avsatt utbytte			-30 000		-30 000
Egenkapital 31.12.	36 000	737	2 489 521	12 746	2 539 003

Note 9 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen på kr. 36 000 000 består av 36 000 aksjer á kr. 1 000. Alle aksjer har like rettigheter.

Oversikt over de største aksjonærene 31.12.

	Aksjer	Eierandel
Pison AS	3 600	10,0 %
Emini Invest AS	10 800	30,0 %
Innidimman AS	10 800	30,0 %
HSR Invest AS	10 800	30,0 %
Totalt antall aksjer	36 000	100,0 %



Havila Holding AS

Noter til regnskapet 2021

Note 10 Pensjoner

Morselskapet har innskuddsbasert pensjonsordning i samsvar med regelverket i lov om obligatorisk tjenestepensjon. Med virkning fra 01.01.2020 er den ytelsesbaserte pensjonsordningen for de ansatte i Fjord1 og Havila Shipping omdannet til innskuddspensjonsordning, og alle aktive medlemmer er flyttet over til den nye ordningen.

Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Netto pensjonsforpliktelse konsernet	Konsernet 2021		Konsernet 2020	
	Sikret	Usikret	Sikret	Usikret
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	428	-	384	-
Netto rentekostnad (renteinntekter)	44	-	44	-
Administrasjonskostnader	-	-	-	-
Forventet avkastning på pensjonsmidlene	-	-	-	-
Resultatført planendring	-	-	-	-
Amortisering av estimatavvik gevinst/(tap)	-	-	-	-
Arbeidsiveravgift	-	-	-	-
Netto pensjonskostnad	471	-	428	-
Netto (pensjonsforpliktelse) midler pr. 01.01	-2 516	-	-6 548	-
Netto pensjonskostnad	-471	-	4 211	-
Innbetaling	-	-	-	-
Estimatavvik gevinst/(tap)	-22	-	-179	-
Netto pensjonsforpliktelse pr 31.12 inkl arb.g.avg.	-3 009	-	-2 516	-

Netto pensjonsmidler inngår i andre fordringer under anleggsmidler i balansen.

Økonomiske forutsetninger	2021	2020
Diskonteringsrente	1,90 %	1,70 %
Forventet avkastning på fondsmidler	0,00 %	0,00 %
Forventet lønsregulering	1,75 %	1,50 %
Forventet pensjonsregulering	1,75 %	1,50 %
Forventet G-regulering	0,00 %	0,00 %

De aktuarmessige forutsetningene er basert på vanlige benyttede forutsetninger innen forsikring når det gjelder demografiske faktorer.

Antall personer omfattet av ordningene	Konsernet	
	2021	2020
Tall på aktive tilsette i ordningen	1	1
Tall på pensjonister i ordningen	0	0
Sum	1	1



Havila Holding AS

Noter til regnskapet 2021

Note 11 Skatt

Beregning av utsatt skatt/utsatt skattefordel

Morselskapet		Konsernet	
2021	2020	2021	2020
		Midlertidige forskjeller	
	-	Inntredelsesgevinst rederiskatteordningen	59 629 74 537
	-	Finansiell leasing	17 165 17 712
	-	Avsetning for forpliktelser	-61 000 -12 286
4 513	4 513	Andeler deltakerignot selskap	573 103 591 397
-19 042	-12 286	Fordringer/utført ikke fakt. produksjon	-
19 404	18 860	Driftsmidler	880 584 4 234 499
18 408	23 011	Gevinst og Tapskonto	62 575 135 015
	-	Øvrige forskjeller	-57 661 -247 856
23 284	34 098	Netto midlertidige forskjeller	1 474 395 4 793 018
-5 113	-5 113	Avskåret rentefradrag til fremføring	-137 927 -111 636
-395 728		Underskudd til fremføring	-3 060 362 -1 163 095
-377 557	28 985	Grunnlag for utsatt skatt/ skattefordel i balansen	-1 723 894 3 518 287
265 169		Ikke Bokført utsatt skattefordel:	1 961 345 237 451
24 725	-	22% Utsatt skattefordel	23 743
	6 377	22% Utsatt skatt	52 239 797 766

Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt

2021		2020		2021		2020	
1 632 258	13 059			Grunnlag for betalbar skatt			
2 296	-35 386			Resultat før skattekostnad			
-1 784 969	20 631			Netto mottatt konsernbidrag med skattemessig effekt			
-150 414	-1 697			Permanente forskjeller			
10 814	1 697			Grunnlag for årets skattekostnad			
-	-			Endring i midlertidige resultatforskjeller			
-	-			Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet			
-	-			Anvendelse av fremførbart underskudd			
-	-			Skattepliktig inntekt (grunnlag for betalbar skatt i balansen)			
-	-			Fordeling av skattekostnaden			
-	7 785			Betalbar skatt	3 985	13 629	
-	7 785			Betalbar skatt på mottatt konsernbidrag			
-	-			Sum betalbar skatt i skattekostnad	3 985	13 629	
-31 102	-373			Andre endringer			
-	-			Endring i utsatt skatt	-132 777	-7 314	
-	-			Effekt av endring i skattesats	-	-	
-31 102	7 412			Skattekostnad (22% av grunnlag for årets skattekostnad)	-128 792	6 315	
-	-			Betalbar skatt (22 % av grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet)	4 000	5 749	
-	-			Betalbar skatt i balansen	4 000	5 749	



Havila Holding AS

Noter til regnskapet 2021

Note 12 Salgsinntekter

Morselskapet		Fordeling på virksomhetsområder		Konsernet	
2021	2020	2021	2020	2021	2020
-	-	Offshore/skipsfrakt		992 004	1 153 541
-	-	Ferge og passasjerbåt		-	-
-	-	Eiendom		64 191	182 189
7 962	7 859	Gev. ved salg av anl.midler og andre inntekter		91 561	69 256
7 962	7 859	Sum		1 147 757	1 404 986
		Geografisk fordeling		2020	2020
7 962	7 859	Norge		516 904	3 868 995
-	-	Europa		434 985	659 289
-	-	Andre land		195 928	-
7 962	7 859	Sum		1 147 817	4 528 284

Fordeling på virksomhetsområder - Konsoliderte inntekter Fjord1 AS

	2021	2020
Ferge og passasjerbåt	2 169 562	3 123 298
Sum	2 169 562	3 123 298

Geografisk fordeling - konsoliderte inntekter Fjord1 AS

	2021	2020
Norge	2 169 562	3 123 298
Sum	2 169 562	3 123 298

Note 13 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mm.

Morselskapet		Lønnskostnader		Konsernet	
2021	2020	2021	2020	2021	2020
10	250	Lønninger		451 634	413 449
2	0	Arbeidsgiveravgift		31 429	20 264
-57	1	Pensjonskostnader		24 437	8 660
-	0	Refusjonsordning sjøfolk		-110 616	-87 051
90	116	Andre ytelser		84 153	70 224
45	367	Sum		481 037	425 546
2	2	Antall årsverk sysselsatt*		905	583

* Inkluderer ikke årsverk i Fjord1 AS på 1 201 i 2021 og 1 257 i 2020.

Ytelser til ledende personer i Havila Holding AS morselskap

Det er ikke utbetalt godtgjørelse til styret i Havila Holding AS i 2021.

Revisor

Morselskap

Kostnadsført honorar til revisor (ekskl. merverdiavgift) for morselskapet fordeler seg på følgende områder:

- lovpålagt revisjon	2021
- skatterådgivning (inkl. teknisk bistand med ligningspapirer)	2 434
- annen bistand	83
Sum	2 517

Konsernet

Kostnadsført honorar til revisor (ekskl. merverdiavgift) for konsernet fordeler seg på følgende områder:

- lovpålagt revisjon (inkl. teknisk bistand med årsregnskap)	2021
- andre attestasjonstjenester	8 210
- skatterådgivning (inkl. teknisk bistand med ligningspapirer)	389
- annen bistand	233
Sum	1 522
	10 354



Havila Holding AS

Noter til regnskapet 2021

Note 13 Garantiansvar og sikkerhetstilføelser

Morselskapet	2021	2020
Fosnavåg Vekst AS (selvskydnerkausjon)	0	
Shincon AS (kausjon)	0	
Neptun Invest AS (kausjonserklæring)	0	8 000 000
Sum	0	8 000 000

Havlyard Group ASA, et tilknyttet selskap, har stilt garantier med 250 tonn til fordel for datterselskaper i Havlyard Group konsernet. Fjord1 ASA har ikke bokførte kontraktsfestede kapitalforpliktelse med NOK 718 millioner per 31.12.2021 knyttet til nybygg og kaistrukturer samt landbaserte investeringer. Havila Kystruten AS har pr 31.12.2021 ubenyttet lånefasilitet fra kredittinstitusjonsgaranti på NOK 1 655 millioner, hvilket kan brukes til å betale skipsverftet for anskaffelse av resterende skip. Morselskapet Havila Holding AS har stilt ballong garanti for hele gjelden i Havila Kystruten AS. Pr 31.12.2021 utgjør denne gjelden NOK 1 858 millioner. Morselskapet Havila Holding AS har også avgjitt garantier knyttet til sale & lease back finansieringen av skipene som er kontrahert av Havila Kystruten AS. Disse garantiforpliktelsene ble utvidet i 2021 ifm restrukturering av finansiering av Havila Kystruten i tilknytning til private placement og notering av selskapet, som nevnt i note 17. Havila Sirius AS kjøpte riggen "Inspire" i 2021, og leier denne ut som finansiell leasing. Kjøpet er lånefinansiert hvor Havila Holding AS er garantist for lånet, begrenset oppad til 15 MUSD.

Note 14 Bundne bankinnskudd, trekkrettigheter

Morselskapet		Konsernet	
2021	2020	2021	2020
25	25	Skattetrekkmidler	19 461
		Øvrige bundne bankinnskudd	0
25	25	Sum bundne bankinnskudd	19 461

Note 15 Transaksjoner med nærstående parter

Havila Holding AS leier ut kontorlokaler til enkelte av datterselskapene, og leie inkl. fellesutgifter utgjør kr 5 384 188. Havila Holding AS hadde i 2021 renteinntekt fra selskap i samme konsern på kr 7 751 000.

Mellomværende med nærstående fremgår i note 6.

Note 16 Covid-19

Konsernet har operert under Covid-19 pandemien i over to år, og myndighetene har satt i gang en rekke tiltak i kampen mot dette viruset gjennom året. Alle selskap i konsernet satte i verk nødvendige tiltak for å begrense spredning av viruset for alle ansatte og klienter. Selskapene fulgte krav og råd fra myndighetene og fra Folkehelseinstituttet.

Reiseliv er den næringen i konsernet som har vært mest utsatt i pandemien. Konsekvensene for hotellene var at driften har vært redusert i perioden fra situasjonen oppsto, noe som naturlig medførte reduksjon i omsetning på årsbasis. De berørte selskap søkte myndighetene om kompensasjon for dette. For Havila Kystruten har pandemien både ført til forsinket levering av skip, og manglende forhåndssalg av fremtidige reiser. For shippingsselskapene har dette ført til utfordringer for mannskapsskifter med færre og dårligere flytilbud, flere utreisedager, innreisekarantene, isolasjon og testing.

For de øvrige næringene i konsernet har situasjonen hatt begrenset påvirkning utover det operasjonelle med hensyn til smittevern.

Note 17 Hendelser etter balansedagen

Havila Ariel AS

Havilahuset AS ble stiftet 30. mars 2022 og Havilahuset på Mjølstadneset ble kjøpt av Havila Ariel AS i forbindelse med stiftelsen.

Fjord 1 ASA

Den 16.02.2022 erklærte oppdragsgjiver en kontraktforlengelse iht opsjon på ytterligere et år på Fylkesvei Sogn og Fjordane.

Fjord1 refinansierte sine lånefasiliteter og et obligasjonslån 31.03.2022. Endelig gjennomføring av prosessen fant sted i mai 2022 og obligasjonslånet ble løst inn i august 2022.

Havila Shipping ASA

I april 2022 ble det inngått avtale om salg av fem fartøy som ligger i opplag, hvorav tre ankerhåndteringsfartøy og to forsyningsfartøy. Salg av de to forsyningsfartøiene har blitt gjennomført, ett fartøy ble gjennomført i slutten av april 2022 og ett i slutten av mai 2022. Ett AHTS fartøy ble overlevert ny eier i begynnelsen av august 2022, og ett AHTS fartøy forventes levert i løpet av september 2022. Alle fem fartøy selges etter krav fra långiverer i henhold til bestemmelser i restrukturingsavtalen.

Etter pålegg fra långiverne som finansierer skipet, er det gjort avtale om salg av fartøyet Havila Phoenix etter prinsipper fastsatt i gjeldende restrukturingsavtale. Salget vil bli gjennomført etter at nåværende kontrakt for skipet er fullført og antast å ville skje i slutten av fjerde kvartal 2022. Havila Shipping beholder managementet som tidligere, og salgstransaksjonen forventes å ha begrenset regnskapsmessig og likviditetsmessig effekt.



Havila Holding AS

Noter til regnskapet 2021

Havila Kystruten AS

Havila Kystrutens nye skip var planlagt finansiert som en leasingavtale med selskaper i Hong Kong og Irland. Leasingelskapene er eiet av russiske GTL. Finansieringen dekker deler av betaling til verftet under byggingen og langsiktig finansiering gjennom finansielle leasingavtaler. Den langsiktige finansieringen forutsettes gjennomført ved levering av det enkelte skip.

Som følge av Russlands krigføring i Ukraina, innførte en stor del av landene i verden, deriblant Norge, sanksjoner mot Russland. Som et mottiltak innførte Russland forbud for russiske selskaper til å gjøre opp forpliktelser i annen valuta enn Russiske Rubler. Forbudet medførte tvi fra selskapets side om hvorvidt GTL ville være i stand til å stå ved sine forpliktelser knyttet til finansieringen av selskapets skip. Havila Kystruten startet derfor aktiviteter for å refinansiere alle fire skipene. Den 8. april 2022 ble leasingelskapet GTL sanksjonert av EU og derved også av Norge ved at GTL ble oppført på en liste over sanksjonerte selskaper. Som følge av sanksjoner mot leasingelskapet, ble selskapet varslet om opphør av forsikringer begrunnet i at leasingelskapet er den registrerte eier i det Norske Skipsregisteret (NOR). Registreringen er gjort i overensstemmelse med dispensasjon gitt av Nærings- og fiskeridepartementet i mai 2021.

Som følge av bortfall av forsikringer varslet selskapet 12. april utsatt avgang fra Bergen for Havila Capella og den 14. april kansellerte selskapet den kommende seilingen begrunnet i manglende forsikring. Senere har selskapet kansellert seks avganger til og med avgangen den 17. juni fra Bergen.

Havila Castor ble levert fra Tersan verftet i Tyrkia den 22. april 2022. Skipet er eiet av ett datterselskap av Havila Kystruten og er forsikret som forutsatt for hele flåten. Havila Castor ble satt i rute langs kysten 10. mai 2022. Som følge av manglende langsiktig finansiering har selskapet inngått en avtale om finansiering med Tersan verftet og verftets bank IS Bankasi i Tyrkia. Finansieringen var opprinnelig for en periode på 3 måneder og forfalt 21. juli 2022. I børsmeldingen 25. juli ble det kjent at den midlertidige finansieringen fra verftet forlenges til september ettersom tidkrevende prosesser knyttet til Havila Capella har forsinket prosessen med refinansiering av skipene.

Prisen på LNG har som følge av energikrisen i Europa, og forsterket av krigen i Ukraina, steget til et nivå langt høyere enn det som ligger til grunn i selskapets kontrakt med Samferdselsdepartementet. Dagens indeksering av vederlaget i kontraktene reflekterer ikke LNG-prisene og har et langt tidsetterslep. På grunn av dette og for å få på plass refinansiering slik at skipene nå kommer i kystrutedrift har selskapet gjort avtale med departementet om tilleggsvederlag for 2022. Det er avtalt et tilleggsvederlag der selskapet dekker prisoppgangen for gass på 60% av anbudsgrunnlaget fullt ut, og at Samferdselsdepartementet dekker 90% av merkostnadene utover dette. Selskapets vurdering er at tilleggsvederlaget bare delvis dekker merkostnadene forbundet med bruk av gass utover kostnaden for tradisjonelt drivstoff. 22. februar 2022 mottok Havila Kystruten Operations AS, som er driftsselskapet i Havila Kystruten, stevning til Møre og Romsdal Tingrett hvor saksøker er Norwegian Marine Interior AS og saken gjelder «inndrivelse av utestående». Havila Kystruten Operations AS bestrider kravene og mener at kravene er oppstått under kontrakten saksøker har med Tersan verftet i Tyrkia. Kravet er på MNOK 7 og ca EURO 820 000 med tillegg av saksomkostninger. Selskapet forholder seg til stevningen slik det kreves av selskapet. Det legges til grunn at saken kommer til behandling i september inneværende år og at utfallet av saken går i favør av selskapet.

Havila Kystruten har den 15. juni 2022 levert stevning for engelske rett for å bli formell eier av Havila Capella. De rettslige skrittene som er tatt inkluderer krav for å sikre selskapets interesser i skip under bygging ved Tersan Verft. Selskapet har 16. juni 2022 mottatt kjennelse fra Engelsk rett som fastslår at ingen aktivitet eller transaksjon kan gjennomføres knyttet til de to skipene uten forutgående godkjenning av Havila Kystruten.

Hordaland Tingrett har 20. juni 2022 avsagt kjennelse som gir Havila Kystruten arrest i Havila Capella og rett til tvangsbruk av skipet for en periode på to år for at Havila Kystruten kan oppfylle forpliktelsene under kontrakten med Samferdselsdepartementet

Havila Kystruten har den 15. september 2022 inngått avtaler om refinansiering av selskapets skip. Finansieringen utgjør samlet 370 millioner euro og dekker betaling til Tersan ved levering av Havila Polaris og Havila Pollux samt innløsning av eksisterende gjeld knyttet til alle skipene. Avtalene er betinget av utarbeidelse og ferdigstillelse av lånedokumentasjon. Ytterligere detaljer om finansieringen vil bli offentliggjort deretter. Innløsning av gjeld til GTL vil skje etter nærmere avtale med nye långivere i samsvar med tilatelse som er innhentet fra norske myndigheter og overholdelse av internasjonale sanksjonsbestemmelser.

Havila Kystruten AS sine rettigheter og forpliktelser knyttet til terminert kontrakt mot det spanske verftet Hijos de J. Barreras er overdratt til Havila Holding AS. Kravet på 354,5 millioner vil gjøres opp når saken mot Barreras er avklart. Den finansielle risikoen for Havila Holding AS i forbindelse med rettssaken anses som liten.

Voldstad Maritime AS

Konsernet har i løpet av Juni 2022 inngått «term sheet» om ny restrukturingsavtale med sine långivere. Avtalen er signert i september 2022.

Havyard Group ASA

Havyard Group ASA, et tilknyttet selskap av Havila Holding AS, meldte i mai 2022 om kjøp av 100% av aksjene i HG Group AS, samt resterende 50% av aksjene i BKS Holding AS. Sammenslåingen skjer på bakgrunn av Havyard Group's satsing på reparasjon og vedlikehold innen landbaserte og maritime tjenester.

I juni 2022 ble det gjennomført en kapitalforhøyelse i selskapet med utstedelse av 47 206 166 nye aksjer. Havila Holding AS eierandel ble i den forbindelse endret til 13,82%.

HAV Group ASA

Pr. årsslutt eide Havila Holding AS 13,4% av aksjene i HAV Group ASA. I juni 2022 mottok Havila Holding AS utbytte i form av 4 044 324 aksjer i forbindelse med kapitalforhøyelsen i Havyard Group ASA som ble børsmeldt 20. mai 2022. Etter mottatt utbytte har Havila Holding AS en eierandel på 24,97% i HAV Group ASA.

Viser for øvrig til omtale i note om hendelser etter balansedagen for de øvrige underkonsernene i Havila Holding AS.



Til generalforsamlingen i Havila Holding AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert Havila Holding AS' årsregnskap, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2021 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 de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Andre forhold

Selskapets årsregnskap er avlagt etter utløpet av lovens frist for avleggelse av årsregnskap.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

PricewaterhouseCoopers AS, Sandviksbodene 2A, Postboks 3984 - Sandviken, NO-5835 Bergen
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



Uavhengig revisors beretning - Havila Holding AS



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

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet er ledelsen ansvarlig for å ta standpunkt til selskapets og konsernets 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 avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon 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.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Bergen, 30. september 2022
PricewaterhouseCoopers AS

Fredrik Gabrielsen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

(2)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

Signers:

Name	Method	Date
Gabrielsen, Fredrik	BANKID_MOBILE	2022-10-03 14:56

This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



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