



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	889 867 442
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	HAVFONN AS
Forretningsadresse:	Frøyas gate 15 0273 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2022 - 31.12.2022
-------------------------	-------------------------

Konsern

Morselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Rune Willumsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	17.04.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

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, 10.07.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Gevinst ved realisasjon av verdipapirer		4 905 000	
Inntekt på investering i datterselskap	2	4 027 000	4 480 000
Andel resultat fra tilknyttet selskap	2		4 146 000
Verdiøkning markedsbaserte omløpsmidler	3		17 336 000
Renteinntekter		1 446 000	4 356 000
Annen driftsinntekt		3 069 000	1 804 000
Sum inntekter		13 447 000	32 122 000
Kostnader			
Lønnskostnad	4, 5	14 272 000	12 832 000
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	8	286 000	318 000
Tap ved realisasjon av verdipapirer		272 000	740 000
Andel resultat fra tilknyttet selskap	2	38 167 000	
Verdireduksjon markedsbaserte omløpsmidler	3	91 363 000	2 608 000
Annen driftskostnad	4, 6	6 491 000	6 834 000
Sum kostnader		150 851 000	23 332 000
Driftsresultat		-137 404 000	8 790 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		516 000	280 000
Annen finansinntekt		5 326 000	9 013 000
Sum finansinntekter		5 842 000	9 293 000
Rentekostnad til foretak i samme konsern		2 054 000	
Annen rentekostnad		8 359 000	3 699 000
Annen finanskostnad		1 147 000	12 000
Sum finanskostnader		11 559 000	3 711 000
Netto finans		-5 717 000	5 582 000
Ordinært resultat før skattekostnad		-143 121 000	14 372 000
Skattekostnad på resultat	7		
Ordinært resultat etter skattekostnad		-143 121 000	14 372 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Årsresultat		-143 121 000	14 372 000
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-143 121 000	14 372 000
Totalresultat		-143 121 000	14 372 000
Overføringer og disponeringer			
Overført fra fond for vurderingsforskjeller		-55 646 000	-91 241 000
Ordinært utbytte		120 000 000	390 000 000
Overføring fra annen egenkapital		-207 474 000	-284 386 000
Sum overføringer og disponeringer	13	-143 121 000	14 372 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
IT-system og nettside		148 000	156 000
Sum immaterielle eiendeler		148 000	156 000
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	8	972 000	979 000
Andre driftsmidler			1 000
Sum varige driftsmidler		972 000	980 000
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	2	176 236 000	172 210 000
Investeringer i tilknyttet selskap	2, 14	1 812 223 000	1 659 561 000
Investeringer i aksjer og andeler	9, 10	385 893 000	259 422 000
Andre langsiktige fordringer	2	7 485 000	10 000 000
Sum finansielle anleggsmidler		2 381 837 000	2 101 193 000
Sum anleggsmidler		2 382 957 000	2 102 329 000
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		863 000	561 000
Andre kortsiktige fordringer	2	11 882 000	1 350 000
Sum fordringer		12 746 000	1 911 000
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer		59 117 000	237 585 000
Sum investeringer	3	59 117 000	237 585 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	11	837 000	12 160 000
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		837 000	12 160 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Sum omløpsmidler		72 699 000	251 656 000
SUM EIENDELER		2 455 655 000	2 353 985 000
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	12	302 361 000	302 361 000
Annen innskutt egenkapital		645 255 000	645 255 000
Sum innskutt egenkapital		947 616 000	947 616 000
Opptjent egenkapital			
Fond for vurderingsforskjeller		246 897 000	302 544 000
Annen egenkapital		639 530 000	760 154 000
Sum opptjent egenkapital		886 427 000	1 062 698 000
Sum egenkapital	13	1 834 043 000	2 010 313 000
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	14	371 545 000	
Øvrig langsiktig gjeld	14	127 023 000	
Sum annen langsiktig gjeld		498 568 000	
Sum langsiktig gjeld		498 568 000	0
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	14		250 296 000
Leverandørgjeld		203 000	597 000
Skyldig offentlige avgifter		1 596 000	1 538 000
Utbytte		120 000 000	90 000 000
Annen kortsiktig gjeld		1 245 000	1 240 000
Sum kortsiktig gjeld		123 044 000	343 671 000
Sum gjeld		621 613 000	343 671 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		2 455 655 000	2 353 985 000



Til generalforsamlingen i Havfonn AS

RSM Norge AS

Ruseløkkveien 30, 0251 Oslo
Pb 1312 Vikå, 0112 Oslo
Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 23 11 42 00
F +47 23 11 42 01

www.rsmnorge.no

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Havfonn AS som viser et underskudd på NOK 143 121 000. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap og kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022, 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 International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD

AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

RSM Norge AS er medlem av/Is a member of Den norske Revisorforening.



Revisors beretning 2022 for Havfonn AS



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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

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

Oslo, 17. april 2023
RSM Norge AS

Per-Henning Lie
Statsautorisert revisor



Årsregnskap 2022

Havfonn AS

Org.nr.:889 867 442



ÅRSBERETNING 2022

Havfonn AS

Virksomhetens art

Havfonn AS driver med investeringsvirksomhet. Havfonn AS har kontor i Oslo og hadde pr. 31.12.22 syv ansatte.

Investeringsvirksomheten er hovedsakelig knyttet til industrielle investeringer i vind- og vannkraft, eiendom i Norge og utlandet, samt aksjer og obligasjoner innen ulike virksomhetsområder. Selskapets investeringsstrategi er langsiktig og basert på aktiv eierdeltakelse i porteføljeselskapene.

Resultat 2022

Lønnsomheten i 2022 var preget av urolige kapitalmarkeder som har ført til verdiendringer for Havfonnns likvide posisjoner. Økt skattebelastning for selskap innen fornybar energi har i tillegg gitt redusert resultatbidrag fra våre investeringer innen kraftproduksjon. Resultatet for Havfonn for 2022 er preget av dette. Den underliggende driften i porteføljeselskapene vurderes som god.

Fortsatt drift

Selskapet har en solid balanse og egenkapital, og forutsetning om fortsatt drift er lagt til grunn for årsregnskapet.

Det er styrets vurdering at selskapets lave belåningsgrad, fleksible likviditets struktur og sammensetningen av investeringsporteføljen gjør selskapet godt rustet til å møte de utfordringene som eventuelt vil komme fremover.

I samsvar med regnskapsloven § 3-3a bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er til stede. Til grunn for antagelsen ligger resultatene og egenkapitalen for året 2022 og selskapets langsiktige prognoser for årene fremover. Selskapet har en sterk økonomisk og finansiell stilling.

Arbeidsmiljø og personale

Sykefraværet i selskapet var under 3 % i 2022. Det har ikke forekommet eller blitt rapportert arbeidsuhell eller ulykker i løpet av året som har resultert i personskader eller materielle skader. Arbeidsmiljøet betraktes som godt. Selskapet har fått ny administrerende direktør fra 1. mars 2023.

Likestilling

Selskapet har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn. Selskapet tar sikte på at det ikke forekommer forskjellsbehandling grunnet kjønn i saker som for eksempel lønn, avansement, rekruttering med mer. Selskapet har ved årsskiftet tre kvinnelige ansatte, og fire menn.

Miljørapportering

Virksomheten forurensrer ikke det ytre miljø, utover hva som er normalt for en slik type virksomhet.



Fremtidig utvikling

De økonomiske utsiktene for selskapet antas av styret å være gode. Selskapet har god likviditet og er i en god finansiell posisjon for videre vekst. Styret tror selskapets portefølje av investeringer gir grunnlag for en positiv utvikling på lang sikt, innenfor selskapets strategi.

Resultat, investeringer, finansiering og likviditet

Det regnskapsmessige resultatet for 2022 ble tNok -143.121. Direkte føringer mot egenkapitalen utgjorde tNOK 86.850. Selskapets totalresultat for 2022 ble dermed tNOK -56.270.

Totalkapitalen var ved utgangen av året tNOK 2.455.655. Egenkapitalandelen pr. 31.12.22 var 75%. Av selskapets langsiktige gjeld på tNOK 498.568 er 75% gjeld til kredittinstitusjon, mens resterende er gjeld til datterselskap.

Selskapets kontantbeholdning var tNOK 837 pr 31.12.22. Selskapet har etablert en kassekreditt trekkfasilitet i bank. Styret anser selskapets evne til egenfinansiering av investeringer, og selskapets finansielle stilling generelt, som god.

Finansiell Risiko

Selskapet er utsatt for generell finansiell markedsrisiko ettersom det har betydelige investeringer i finansielle eiendeler.

Selskapets gjeld har flytende renter. Det er ikke gjort tiltak for å redusere denne renterisikoen i morselskap. Selskapets datterselskap Bergehus Holding AS og tilknyttet selskap Langebro Eiendom ApS, har en betydelig andel av sin gjeld sikret til fast rente.

Selskapet er eksponert for valutaendringer, da en del av selskapets investeringer er i utenlandsk valuta. Det er pr årsskifte ikke gjennomført konkrete tiltak for å redusere denne risikoen, men alle lån i utenlandske tilknyttede selskap er i lokal valuta.

Styreansvarsforsikring

Selskapet har ikke tegnet styreansvarsforsikring for styremedlemmer eller daglig leder.

Åpenhetsloven

Redegjørelse for aktsomhetsvurderinger etter åpenhetsloven publiseres på selskapets nettside, havfonn.no, innen 30.06.2023.

Årsresultat og disponeringer

Styret foreslår følgende disponering av årsresultatet i Havfonn AS, tNOK:

<u>Underskudd</u>	<u>-143.121</u>
Overført fra annen egenkapital	-207.474
Overført fra fond for vurderingsforskjeller	-55.646
<u>Avsatt til utbytte</u>	<u>120.000</u>
Sum disponert	-143.121

Fri egenkapital pr 31.12.2022 1.284.785



Oslo, 17. april 2023

Widar Salbuvik
Styreleder

Morten Sig. Bergesen
Styremedlem

Audun Stensvold
Styremedlem

Arne Kristian Trondsen
Styremedlem

Nicolai Nordstrand
Adm. Direktør



Havfonn AS		Resultatregnskap	
(1 000 NOK)			
	Note	2022	2021
Driftsinntekter og driftskostnader			
Gevinst ved realisasjon av verdipapirer		4 905	0
Inntekt på investering i datterselskap	2	4 027	4 480
Andel resultat fra tilknyttet selskap	2	0	4 146
Verdiøkning markedsbaserte omløpsmidler	3	0	17 336
Renteinntekter		1 446	4 356
Annen driftsinntekt		3 069	1 804
Sum driftsinntekter		13 447	32 122
Tap ved realisasjon av verdipapirer		272	740
Andel resultat fra tilknyttet selskap	2	38 167	0
Verdireduksjon markedsbaserte omløpsmidler	3	91 363	2 608
Lønnskostnad	4, 5	14 272	12 832
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	8	286	318
Annen driftskostnad	4, 6	6 491	6 834
Sum driftskostnader		150 851	23 332
Driftsresultat		-137 404	8 790
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		516	280
Annen finansinntekt		5 326	9 013
Sum finansinntekter		5 842	9 293
Rentekostnad til foretak i samme konsern		2 054	0
Annen rentekostnad		8 359	3 699
Annen finanskostnad		1 147	12
Sum finanskostnader		11 559	3 711
Finansresultat		-5 717	5 582
Resultat før skattekostnad		-143 121	14 372
Skattekostnad på resultat	7	0	0
Årsresultat		-143 121	14 372
Overføringer			
Avsatt til utbytte		120 000	90 000
Tilleggsutbytte		0	300 000
Overføring fra annen egenkapital		-207 474	-284 386
Overført fra fond for vurderingsforskjeller		-55 646	-91 241
Sum overføringer	13	-143 121	14 372



Havfonn AS		Balanse pr. 31.12	
(1 000 NOK)			
	Note	2022	2021
Eiendeler			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
IT-system og nettside		148	156
Sum immaterielle eiendeler		148	156
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	8	972	979
Andre driftsmidler		0	1
Sum varige driftsmidler		972	980
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i datterselskap	2	176 236	172 210
Investeringer i tilknyttet selskap	2, 14	1 812 223	1 659 561
Investeringer i aksjer og andeler	9, 10	385 893	259 422
Andre langsiktige fordringer	2	7 485	10 000
Sum finansielle anleggsmidler		2 381 837	2 101 193
Sum anleggsmidler		2 382 957	2 102 329
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer		863	561
Andre kortsiktige fordringer	2	11 882	1 350
Sum fordringer		12 746	1 911
Investeringer			
Markedsbaserte investeringer		59 117	237 585
Sum investeringer	3	59 117	237 585
Bankinnskudd, kontanter o.l.	11	837	12 160
Sum omløpsmidler		72 699	251 656
Sum eiendeler		2 455 655	2 353 985



Havfonn AS		Balanse pr. 31.12	
(1 000 NOK)			
	Note	2022	2021
Egenkapital og gjeld			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	12	302 361	302 361
Annen innskutt egenkapital		645 255	645 255
Sum innskutt egenkapital		947 616	947 616
Opptjent egenkapital			
Fond for vurderingsforskjeller		246 897	302 544
Annen egenkapital		639 530	760 154
Sum opptjent egenkapital		886 427	1 062 698
Sum egenkapital	13	1 834 043	2 010 313
Gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	14	371 545	0
Øvrig langsiktig gjeld	14	127 023	0
Sum annen langsiktig gjeld		498 568	0
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	14	0	250 296
Leverandørgjeld		203	597
Skyldig offentlige avgifter		1 596	1 538
Utbytte		120 000	90 000
Annen kortsiktig gjeld		1 245	1 240
Sum kortsiktig gjeld		123 044	343 671
Sum gjeld		621 613	343 671
Sum egenkapital og gjeld		2 455 655	2 353 985

Oslo, 17.04.2023

Widar Salbuvik
styrelederAudun Stensvold
styremedlemArne Kristian Trønsen
styremedlemMorten Sigval Bergesen
styremedlemNicolai Nordstrand
daglig leder



Havfonn AS

Noter 2022

(1 000 NOK)

Note 1 Regnskapsprinsipper

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

Driftsinntekter og kostnader

Inntektsføring skjer etter opptjeningsprinsippet som normalt vil være leveringstidspunktet for varer og tjenester. Kostnader medtas etter sammenstillingsprinsippet, dvs. at kostnader medtas i samme periode som tilhørende inntekter inntektsføres. Kostnader som ikke kan henføres direkte til inntekter, kostnadsføres når de påløper.

Finansinntekter

Renteinntekter inntektsføres etter hvert som de opptjenes. Utbytte på aksjer inntektsføres når de mottas. Gevinster ved salg av aksjer resultatføres på det tidspunktet risiko og rettigheter knyttet til de solgte aksjene har gått over på kjøper.

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

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

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes å være varige. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld er balanseført til nominelt beløp mottatt på etableringstidspunktet.

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

Enkelte poster kan være vurdert etter andre regler. Postene dette gjelder omhandles nedenfor.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til balansedagens kurs.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler avskrives over forventet økonomisk levetid. Avskrivningene er som hovedregel fordelt lineært over perioden.

Datterselskap

Investeringer i datterselskap vurderes etter egenkapitalmetoden.

Tilknyttet selskap

Tilknyttede selskaper vurderes etter egenkapitalmetoden. Noen av selskapene benytter andre regnskapsprinsipper. Arendals Fossekompani ASA følger IFRS og IFM AG, datter av THF AS, German GAAP. Alle føringer direkte mot egenkapitalen i de tilknyttede selskaper bokføres tilsvarende direkte mot egenkapitalen. Merverdi på oppkjøpstidspunktet avskrives løpende i den grad tilhørende eiendeler avskrives i de tilknyttede selskaper. Fond for vurderingsforskjeller bokføres netto under opptjent egenkapital.

Andre aksjer og andeler klassifisert som anleggsmidler

Investeringer i langsiktige aksjer og deltagerlignende selskap, hvor man ikke har betydelig innflytelse, balanseføres til anskaffelseskost. Investeringene nedskrives til virkelig verdi dersom verdifall anses å være varig. Selskapets eventuelle ytterligere innskuddsforpliktelse vil fremgå i egen note.

Markedsbaserte finansielle omløpsmidler

Markedsbaserte finansielle omløpsmidler vurderes til virkelig verdi på balansedagen (porteføljeprinsippet). Andre finansielle omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi på balansedagen. Ved realisasjon benyttes FIFO-prinsippet for tilordning av anskaffelseskost.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene.

Valutasikringer

Gevinst og tap ved sikring bokføres i samme periode.



Havfonn AS

Noter 2022

(1 000 NOK)

Note 1 Regnskapsprinsipper forts.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter 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.

Utsatt skattefordel vil kunne være oppført i balansen i den utstrekning fordelene kan anses å kunne anvendes i fremtiden.

Kontantstrømoppstilling

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

Note 2 Finansielle anleggsmidler

Investeringer i datterselskaper og tilknyttedeselskaper bokført etter egenkapitalmetoden

		Erverv	Forretnings- kontor	Eierandel	Stemmeandel
Bergehus Holding AS	Datterselskap	2009	Oslo	100 %	100 %
Arendal Fossekompagni ASA	Tilknyttet selskap	2007	Froland	26 %	25 %
Langebro Eiendom ApS	Tilknyttet selskap	2014	København	50 %	50 %
THF AS	Tilknyttet selskap	2014	Oslo	33 %	33 %

Note 2 Finansielle anleggsmidler forts.

Selskap	Bergehus Holding AS	Arendal Fossekompagni ASA	Langebro Eiendom ApS	THF AS	Sum selskap
Egenkapital ved anskaffelse	86 802	547 493	199 453	69 017	
Anskaffelseskost	217 938	1 101 333	199 453	69 017	
Merverdi ved kjøp	131 136	553 840			
Avskrevet merverdi	-3 672	-146 123			
Gjenstående merverdi	127 464	407 717			
Inngående balanse 2022	172 210	1 300 836	284 822	73 904	1 831 771
Kapitalforhøyelse/(nedsettelse)					
Inntektsført resultat	5 076	3 475	-12 962	-18 938	-23 350
Inntektsføring negativ goodwill					
Utbytte		-108 356			-108 356
Direkteføringer mot egenkapitalen		81 982		-14 222	67 761
Omrégningsdifferanse			15 306	3 783	19 089
Avskrivning merverdi	-1 049	-9 742			-10 791
Kapitalforhøyelse/(nedsettelse)			212 334		212 334
Tingsinnskudd i THF					
Utgående balanse 2022	176 236	1 268 196	499 499	44 528	1 988 459

Selskap	Bokført verdi	Selskapets egenkapital	Selskapets resultat	Dir. føringer mot EK	Selskapets total resultat
		100 %	100 %		
Bergehus Holding AS	176 236	48 772	5 076		5 076
Arendal Fossekompagni ASA	1 268 196	3 307 457	13 357	45 762	59 119
Langebro Eiendom ApS	499 499	998 998	-25 925		-25 925
THF AS *	44 528	133 583	-56 814		-56 814
Totalt	1 988 459				

* Selskapet har fordring på THF AS på totalt Nok 17.484.767,-.



Havfonn AS

Noter 2022

(1 000 NOK)

Note 3 Markedsbaserte investeringer	Kostpris	Markedsverdi	Bokført verdi	Resultatført verdiendring
Omløpsaksjer	122 196	59 117	59 117	-80 415
Sum kortsiktige investeringer	122 196	59 117	59 117	-80 415

Note 4 Lønnskostnader, antall ansatte

Lønnskostnader	2022	2021
Lønn *	11 192	10 848
Arbeidsgiveravgift	1 706	1 569
Andre lønnsrelaterte ytelser	1 374	415
	2022	2021
* Lønn inkluderer pensjonskostnader:	676	607
Antall årsverk sysselsatt i regnskapsåret (NOK)	7	6
Ytelser/godtgjørelser til daglig leder, styret og revisor	Daglig leder	Styret
Lønn	4 397	800
Trekk av styrehonorar og godtgjørelse i forbindelse med verv i porteføljeselskaper	-1 056	
Andre ytelser til daglig leder	23	
Innbetalt til pensjonsordning (OTP)	117	
Sum	3 481	800

Daglig leders trekk av styrehonorar og godtgjørelse i forbindelse med verv i porteføljeselskaper nettoføres under lønnskostnader. Selskapet fikk ny daglig leder 1.mars 2023. Lønn for 2022 gjelder tidligere daglig leder.

Det foreligger ikke avtaler om sluttvederlag, fallskjerm, opsjoner, bonuser eller lignende verken for ny eller tidligere daglig leder, eller styrets leder.

(1 000 NOK)

Godtgjørelse til revisor

Det er i 2022 kostnadsført tNOK 199 inkl. mva i ordinært revisjonshonorar og tNOK 7,5 inkl mva i annen bistand fra revisor.

Note 5 Pensjonsforpliktelser

Alle ansatte inngår i en innskuddsbasert pensjonsordning etter lov om foretakspensjon. Selskapet har innbetalt til ordningen og oppfyller lovens krav.

Note 6 Leiekostnader

Selskapet leier lokaler i Frøyas gate 15, Oslo. Leiekostnadene for 2022 utgjorde tNOK 2.644.

**Havfonn AS** **Noter 2022**
(1 000 NOK)**Note 7 Skatt**

Årets skattekostnad	2022	2021
Resultatført skatt på ordinært resultat:	-	-
Skattekostnad ordinært resultat	-	-
Betalbar skatt i årets skattekostnad:		
Ordinært resultat før skatt	-143 121	14 372
Permanente forskjeller	122 199	-6 360
Endring i midlertidige forskjeller	-518	-35 046
Skattepliktig inntekt før bruk av underskudd til fremføring	-21 439	-27 034
Underskudd til fremføring	-	-
Skattepliktig inntekt	-21 439	-27 034
Skatt på årets resultat:		
Betalbar skatt	-	-
Endring utsatt skatt	-	-
Sum skattekostnad	-	-

Spesifikasjon av grunnlag utsatt skatt:

Forskjeller som utlignes	2021	2022	Endring
Forskjell driftsmidler	333	308	-24
Forskjell langsiktige fordringer og gjeld i valuta	-	542	-542
Bokført avsatt utbytte	-	-	-
Underskudd til fremføring	-107 670	-129 109	21 439
Grunnlag utsatt skatt / (utsatt skattefordel)	-107 337	-128 258	-20 921
Utsatt skatt (skattefordel) 22 %	-23 614	-28 217	-4 603

Selskapet balansefører ikke utsatt skattefordel.

Note 8 Anleggsmidler

	Inventar	Kontor- maskiner	Fast bygnings- inventar	Sum
Anskaffelseskost 01.01.	2 982	546	25	3 441
Tilgang	95	135	-	230
Avgang	-	-	-	-
Anskaffelseskost 31.12.	3 077	680	25	3 671
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	2 317	468	25	2 810
Balanseført verdi pr. 31.12.	760	212	-	972
Årets avskrivninger	157	80	1	237
Avskrivningssats	10 år	5 år	5 år	

Note 9 Andre langsiktige investeringer

	Eierandel	Kostpris	Bokført verdi	Årets nedskrivning
Aksjer i Nordic Aquafarms AS		3 444	3 444	
Aksjer i Nordic Aquafarms Europe AS		3 075	3 075	
Aksjer i Cloudberry Clean Energy AS		317 991	307 043	10 948
Bluefront Capital I AS	15,2 %	57 284	57 284	
Aksjer i Wind Catching Systems AS		5 028	5 028	
Aksjefonn AS		10 019	10 019	
Sum andre langsiktige investeringer		396 841	385 893	10 948



Havfonn AS

Noter 2022

(1 000 NOK)

Note 10 Garantipliktelser

Havfonn AS har stilt selvskyldnerkaution på mDKK 275 ovenfor Nordea Bank AB i forbindelse med lån gitt til datterselskap (HM2 A/S) av Langebro Eiendom ApS.

Havfonn AS har en kommitert investeringsforpliktelse på MNOK 100 i et av porteføljeselskapene. Gjenstående pr årskifte er MNOK 42,1.

Note 11 Bankinnskudd

	2022	2021
Bundne skattetrekksmidler:	1 010	911

Note 12 Antall aksjer, aksjeeiere m.v (NOK)

Aksjekapital	Antall	Pålydende	Aksjekapital
Ordinære aksjer	302 361	1 000	302 361 000

Alle aksjene gir samme rettigheter i selskapet.

Havfonn AS hadde 4 aksjonærer pr. 31.12.

Aksjonærer	Aksjer	Eierandel
Snefonn AS	154 203	51,0 %
Breifonn AS	49 386	16,3 %
Solfonn AS	49 386	16,3 %
Langfonn AS	49 386	16,3 %
Totalt antall aksjer	302 361	100,0 %

44,2 % av aksjene er indirekte eid av et styremedlem.

(1 000 NOK)

Note 13 Egenkapital

	Aksjekapital	Annen innskutt egenkapital	Fond for vurderingsforskjeller	Annen opptjent egenkapital	Sum
Egenkapital pr 01.01.	302 361	645 255	302 544	760 154	2 010 313
Andel dir.ført mot EK i datter- og tilk. selskap				86 850	86 850
Kapitalnedsettelse					
Avsatt til utbytte				-120 000	-120 000
Tilleggsutbytte					
Årets resultat			-55 646	-87 474	-143 121
Egenkapital pr 31.12.	302 361	645 255	246 897	639 530	1 834 043

Note 14 Gjeld

Langsiktig gjeld	2022	2021
Gjeld til kredittinstitusjon *	371 545	250 296
Gjeld til datterselskap	127 023	
Sum langsiktig gjeld	498 568	250 296

* Gjelden er en trekkfasilitet på inntil Nok 750.000.000,-. Aksjene i Arendalsfossekompani ASA er stilt som pant med dekning på inntil bevilget beløp.



Havfonn AS

Noter 2022

(1 000 NOK)

Note 15 Finansiell markedsrisiko, renterisiko og valutarisiko

Markedsrisiko

Selskapet er utsatt for generell markedsrisiko ettersom det har betydelige investeringer i finansielle eiendeler. Selskapet benytter seg ikke i større grad av finansielle instrumenter i forbindelse med styringen av finansiell risiko.

Renterisiko

Selskapet er utsatt for generell renterisiko da selskapets gjeld har flytende rente. For deler av gjelden i datterselskapet Bergehus Holding er det inngått fastrente avtaler.

Valutarisiko

Selskapet er eksponert for valutarisiko på den del av investeringene som er i utenlandsk valuta.

Note 16 Konsern

Havfonn AS er et datterselskap av Snefonn AS. Konsernregnskapet til Snefonn AS kan utleveres ved henvendelse til selskapets forretningsadresse ved Frøyas gate 15, 0273 Oslo.



Havfonn AS		
Kontantstrømoppstilling		
(1 000 NOK)	2022	2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	-143 121	14 372
Periodens betalte skatt		
Endring utsatt skatt		
Tap/gevinst ved salg av anleggsmidler		
Tap/gevinst ved salg av omløpsmidler	272	740
Ordinære avskrivninger	286	318
Nedskrivning anleggsmidler	10 948	
Verdiøkning anleggsmidler		
Verdiøkning omløpsmidler		-17 336
Verdireduksjon omløpsmidler	80 401	2 608
Innbetalinger av ikke resultatført utbytte	54 630	471 272
Resultatført andel resultata tilknyttede selskap	38 167	-4 146
Inntekt på investering i datterselskap	-4 027	-4 480
Endring i fordringer	-357	2 892
Endring i kortsiktig gjeld	-809	981
Forskjell mellom kostnadsført pensjon og utbetalinger		
Effekt av valutakursendringer	-4 195	-8 714
Resultatførte renter uten kontanteffekt	809	-4 423
Endring i andre tidsavgrensningsposter	-150	395
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	32 854	454 479
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		-235
Innbetalinger ved salg av aksjer og andre verdipapirer	151 924	30 000
Utbetalinger ved oppfølgingsinvesteringer og kjøp av aksjer	-347 323	-254 770
Utbetalinger ved kjøp av andre investeringer	-5 028	
Tilbakebetalinger av investert kapital		46 058
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-209 426	-178 947
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld	246 249	
Innbetalinger ved opptak av ny kortsiktig gjeld		
Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld		-11 422
Utbetalinger ved nedbetaling av kortsiktig gjeld		
Netto endring i kassekreditt		
Innbetalinger av egenkapital		
Tilbakebetalinger av egenkapital		
Utbetalinger av utbytte	-90 000	-360 000
Innbetalinger av aksjonærbidrag		
Innbetalinger av konsernbidrag		
Utbetalinger av konsernbidrag		
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	156 249	-371 422
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-11 323	-95 890
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	12 160	108 050
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	837	12 160