



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Rune Willumsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 19.04.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 22.06.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Gevinst ved realisasjon av verdipapirer		3 091 000	43 000
Utbytte			2 915 000
Inntekt på investering i datterselskap	3	6 467 000	3 088 000
Andel resultat fra tilknyttet selskap	3		156 336 000
Verdiøkning markedsbaserte omløpsmidler	6	705 000	25 815 000
Renteinntekter		272 000	7 860 000
Annen driftsinntekt		2 353 000	3 371 000
Sum inntekter		12 888 000	199 427 000
Kostnader			
Lønnskostnad	10, 11	10 237 000	10 196 000
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	2	449 000	360 000
Andel resultat fra tilknyttet selskap	3	14 578 000	
Nedskrivning av finansielle eiendeler	4	55 026 000	133 123 000
Verdireduksjon markedsbaserte omløpsmidler	6		
Annen driftskostnad	11, 14	6 369 000	4 424 000
Sum kostnader		86 658 000	148 104 000
Driftsresultat		-73 770 000	51 323 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		516 000	141 000
Annen finansinntekt		629 000	5 918 000
Sum finansinntekter		1 146 000	6 059 000
Annen rentekostnad		3 756 000	6 783 000
Annen finanskostnad		18 937 000	813 000
Sum finanskostnader		22 693 000	7 597 000
Netto finans		-21 547 000	-1 538 000
Ordinært resultat før skattekostnad		-95 317 000	49 785 000
Skattekostnad på ordinært resultat	12		
Ordinært resultat etter skattekostnad		-95 317 000	49 785 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Årsresultat		-95 317 000	49 785 000
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-95 317 000	49 785 000
Totalresultat		-95 317 000	49 785 000
Overføringer og disponeringer			
Avsatt til fond for vurderingsforskjeller		4 263 000	163 301 000
Ordinært utbytte		60 000 000	60 000 000
Overføring fra annen egenkapital		-159 580 000	-173 516 000
Sum overføringer og disponeringer	9	-95 317 000	49 785 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
IT-system		54 000	77 000
Sum immaterielle eiendeler		54 000	77 000
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	2	1 155 000	1 465 000
Andre driftsmidler		10 000	19 000
Sum varige driftsmidler		1 165 000	1 484 000
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	3	167 730 000	169 263 000
Investeringer i tilknyttet selskap	3	1 755 283 000	1 804 487 000
Investeringer i aksjer og andeler	4	105 710 000	12 082 000
Andre langsiktige fordringer	5		
Sum finansielle anleggsmidler		2 028 723 000	1 985 832 000
Sum anleggsmidler		2 029 942 000	1 987 393 000
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		556 000	445 000
Andre kortsiktige fordringer		59 241 000	66 692 000
Sum fordringer		59 798 000	67 137 000
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer		80 705 000	163 858 000
Sum investeringer	6	80 705 000	163 858 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	7	108 050 000	61 648 000
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		108 050 000	61 648 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Sum omløpsmidler		248 553 000	292 643 000
SUM EIENDELER		2 278 494 000	2 280 035 000
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	8	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		393 785 000	389 522 000
Annen egenkapital		604 667 000	596 438 000
Sum opptjent egenkapital		998 452 000	985 960 000
Sum egenkapital	9	1 946 067 000	1 933 576 000
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	5	270 032 000	253 868 000
Sum annen langsiktig gjeld		270 032 000	253 868 000
Sum langsiktig gjeld		270 032 000	253 868 000
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		219 000	180 000
Skyldig offentlige avgifter		1 267 000	1 329 000
Utbytte		60 000 000	60 000 000
Kortsiktig konserngjeld			30 000 000
Annen kortsiktig gjeld		909 000	1 083 000
Sum kortsiktig gjeld		62 395 000	92 591 000
Sum gjeld		332 427 000	346 460 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		2 278 494 000	2 280 035 000



Årsregnskap 2020

Havfonn AS

Org.nr.:889 867 442



RSM Norge AS

Filipstad Brygge 1, 0252 Oslo
Pb 1312 Vikta, 0112 Oslo
Org.nr: 982 316 588 MVA

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

www.rsmnorge.no

Til generalforsamlingen i Havfonn AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Havfonn AS' årsregnskap som viser et underskudd på kr 95 317 000. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

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

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

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

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

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

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 2020 for Havfonn AS

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

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

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Oslo, 19. april 2021
RSM Norge AS

Per Hefting Lie
Statsautorisert revisor



ÅRSBERETNING 2020 Havfonn AS

Virksomhetens art

Havfonn AS driver med investeringsvirksomhet. Havfonn AS har kontor i Oslo og hadde pr. 31.12.20 fem ansatte.

Investeringsvirksomheten er hovedsakelig knyttet til industri, 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.

Lønnsomheten i bedriften i 2020 ansees nokså god sett i forhold til endringer i egenkapitalen (hensyntatt utbytte), markedsforholdene generelt under den pågående pandemien og gitt selskapets langsiktige målsetninger.

Fortsatt drift

I tråd med reglene i regnskapsloven om fortsatt drift, henviser selskapets styre og ledelse til det pågående

Covid-19 utbruddet. Selskapets drift er rammet av utbruddet, men konsekvensene er begrenset og har det siste året ikke påvirket resultatene i selskapet vesentlig.

Største konsekvens av utbruddet er knyttet til investeringen i Langebro Eiendom ApS, hvor datterselskapet HM2 AS utvikler en hotelleiendom med Scandic som leietaker. Eiendommen skal leveres leietaker i januar 2022 og pandemien har hittil hatt begrenset betydning for prosjektets fremdrift og lønnsomhet, men styret vurderer likevel motpartsrisikoen som noe økt, alt annet likt.

Det er styrets vurdering at selskapets lave belåningsgrad, solide kontantbeholdning 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 2020 og selskapets langsiktige prognoser for årene fremover. Selskapet har en sterk økonomisk og finansiell stilling.

Arbeidsmiljø og personale

Sykefraværet i selskapet var under 2 % i 2020. 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. Det er ansatt en ny person i 2021.

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 to kvinnelige ansatte, og tre menn.

Miljørapportering

Virksomheten forurenser 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 2020 ble tNok -95.317. Direkte føringer mot egenkapitalen utgjorde tNOK 167.809. Selskapets totalresultat for 2020 ble dermed tNOK 72.492.

Totalkapitalen var ved utgangen av året tNOK 2.278.494. Egenkapitalandelen pr. 31.12.20 var 85,4%. Hele selskapets langsiktige gjeld på tNOK 270.032 er gjeld til kredittinstitusjon.

Selskapets kontantbeholdning var tNOK 108.050 pr 31.12.20. Selskapet har i tillegg plassert tNok 80.705 i likviditetsfond ved årsskifte. Styret anser selskapets evne til egenfinansiering av investeringer, og selskapets finansielle stilling generelt, som meget 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, 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 gjennomført tiltak for å redusere denne risikoen, ved at selskapets langsiktige gjeld er tatt opp i valuta.

Årsresultat og disponeringer

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

Underskudd	-95.317
Overført fra annen egenkapital	-149.580
Overført fra fond for vurderingsforskjeller	-5.737
Avsatt til utbytte	60.000
Sum disponert	-95.317

Fri egenkapital pr 31.12.2020 1.249.921

Oslo, 19. april 2021

Widar Salbuvik
Styreleder

Audun Stensvold
Styremedlem

Morten Bergesen
Adm. Direktør

Morten Sigmund Bergesen
Styremedlem

Arne Kristian Trondsen
Styremedlem



Havfonn AS		Resultatregnskap	
(1 000 NOK)			
	Note	2020	2019
Driftsinntekter og driftskostnader			
Gevinst ved realisasjon av verdipapirer		3 091	43
Utbytte		0	2 915
Inntekt på investering i datterselskap	3	6 467	3 088
Andel resultat fra tilknyttet selskap	3	0	156 336
Verdiøkning markedsbaserte omløpsmidler	6	705	25 815
Renteinntekter		272	7 860
Annen driftsinntekt		2 353	3 371
Sum driftsinntekter		12 888	199 427
Andel resultat fra tilknyttet selskap	3	14 578	0
Nedskrivning av finansielle eiendeler	4	55 026	133 123
Lønnskostnad	10, 11	10 237	10 196
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	2	449	360
Annen driftskostnad	11, 14	6 369	4 424
Sum driftskostnader		86 658	148 104
Driftsresultat		-73 770	51 323
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		516	141
Annen finansinntekt		629	5 918
Sum finansinntekter		1 146	6 059
Annen rentekostnad		3 756	6 783
Annen finanskostnad		18 937	813
Sum finanskostnader		22 693	7 597
Finansresultat		-21 547	-1 538
Ordinært resultat før skattekostnad		-95 317	49 785
Skattekostnad på ordinært resultat	12	0	0
Årsresultat		-95 317	49 785
Overføringer			
Avsatt til fond for vurderingsforskjeller		0	163 301
Avsatt til utbytte		60 000	60 000
Overføring fra annen egenkapital		-149 580	-173 516
Overført fra fond for vurderingsforskjeller		-5 737	0
Sum overføringer	9	-95 317	49 785



Havfonn AS		Balanse pr. 31.12	
(1 000 NOK)			
	Note	2020	2019
Eiendeler			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
IT-system		54	77
Sum immaterielle eiendeler		54	77
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	2	1 155	1 465
Andre driftsmidler		10	19
Sum varige driftsmidler		1 165	1 484
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i datterselskap	3	157 730	169 263
Investeringer i tilknyttet selskap	3	1 755 283	1 804 487
Investeringer i aksjer og andeler	4	105 710	12 082
Sum finansielle anleggsmidler		2 018 723	1 985 832
Sum anleggsmidler		2 019 942	1 987 393
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer		556	445
Andre kortsiktige fordringer		69 241	66 692
Sum fordringer		69 798	67 137
Investeringer			
Markedsbaserte investeringer		80 705	163 858
Sum investeringer	6	80 705	163 858
Bankinnskudd, kontanter o.l.	7	108 050	61 648
Sum omløpsmidler		258 553	292 643
Sum eiendeler		2 278 494	2 280 035



Havfonn AS		Balanse pr. 31.12	
(1 000 NOK)			
	Note	2020	2019
Egenkapital og gjeld			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	8	302 361	302 361
Annen innskutt egenkapital		645 255	645 255
Sum innskutt egenkapital		947 616	947 616
Opptjent egenkapital			
Fond for vurderingsforskjeller		383 785	389 522
Annen egenkapital		614 667	596 438
Sum opptjent egenkapital		998 452	985 960
Sum egenkapital	9	1 946 067	1 933 576
Gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	5	270 032	253 868
Sum annen langsiktig gjeld		270 032	253 868
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til selskap i samme konsern		0	30 000
Leverandørgjeld		219	180
Skyldig offentlige avgifter		1 267	1 329
Utbytte		60 000	60 000
Annen kortsiktig gjeld		909	1 083
Sum kortsiktig gjeld		62 395	92 591
Sum gjeld		332 427	346 460
Sum egenkapital og gjeld		2 278 494	2 280 035

Oslo, 19. april 2021

Widar Salbuvik
styrelederAudun Stensvold
styremedlemArne Kristian Trondsen
styremedlemMorten Sığ. Bergesen
styremedlemMorten Bergesen
daglig leder



Havfonn AS		
Kontantstrømoppstilling		
(1 000 NOK)	2020	2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	-95 317	49 785
Periodens betalte skatt		
Endring utsatt skatt		
Tap/gevinst ved salg av anleggsmidler		-2 382
Tap/gevinst ved salg av omløpsmidler	-8 875	-43
Ordinære avskrivninger	449	360
Nedskrivning anleggsmidler	55 026	133 123
Verdiøkning anleggsmidler		
Verdiøkning omløpsmidler	4 379	-25 815
Verdireduksjon omløpsmidler		
Innbetalinger av ikke resultatført utbytte	154 911	77 831
Resultatført andel resultata tilknyttede selskap	8 111	-159 424
Endring i fordringer	166	-318
Endring i kortsiktig gjeld	-178	64
Forskjell mellom kostnadsført pensjon og utbetalinger		
Effekt av valutakursendringer	18 287	-5 116
Resultatførte renter uten kontanteffekt	-272	-7 860
Endring i andre tidsavgrensingsposter	104	-647
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	136 791	59 559
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler		3 382
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-107	-57
Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak	165 547	14 027
Utbetalinger ved oppfølgingsinvesteringer og kjøp av aksjer	-195 829	-244 040
Utbetalinger ved kjøp av andre investeringer		
Tilbakebetalinger av investert kapital		203 033
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-30 389	-23 656
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld		205 000
Innbetalinger ved opptak av ny kortsiktig gjeld		
Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld		-175 000
Utbetalinger ved nedbetaling av kortsiktig gjeld		
Netto endring i kassekredit		
Innbetalinger av egenkapital		
Tilbakebetalinger av egenkapital		
Utbetalinger av utbytte	-60 000	-40 000
Innbetalinger av aksjonærbidrag		
Innbetalinger av konsernbidrag		
Utbetalinger av konsernbidrag		
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-60 000	-10 000
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	46 402	25 904
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	61 648	35 744
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	108 050	61 648



Havfonn AS

Noter 2020

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



Havfonn AS

Noter 2020

(1 000 NOK)

Note 1 Regnskapsprinsipper forts.

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.

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.

Kontantstrømpoppstilling

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

Note 2 Anleggsmidler

	Inventar	Kontor- maskiner	Fast bygnings- inventar	Sum
Anskaffelseskost 01.01.	2 894	415	25	3 334
Tilgang	38	70		107
Avgang				
Anskaffelseskost 31.12.	2 932	485	25	3 441
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	1 942	320	15	
Balanseført verdi pr. 31.12.	990	165	10	1 165
Årets avskrivninger	359	58	9	426
Avskrivningssats	10 år	5 år	5 år	

Note 3 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 %
Langebros Eiendom ApS	Tilknyttet selskap	2014	København	50 %	50 %
THF AS	Tilknyttet selskap	2014	Oslo	33 %	33 %

**Havfonn AS**

Noter 2020

(1 000 NOK)

Note 3 Finansielle anleggsmidler forts.

Selskap	Bergehus Holding AS	Arendal		Langebro Eiendom ApS	THF AS	Sum selskap
		Fossekompani ASA				
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	-1 574	-126 640				
Gjennstående merverdi	129 562	427 200				
Inngående balanse 2020	169 263	1 263 657	392 819	148 010		1 973 750
Kapitalforhøyelse/(nedsettelse)						
Inntektsført resultat	7 516	16 886	-8 986	-12 737		2 680
Utbytte	-18 000	-50 114	-97 322	-55 000		-220 435
Direkteføringer mot egenkapitalen		130 744				130 744
Omregningsdifferanse			24 876	12 189		37 065
Avskrivning merverdi	-1 049	-9 742				-10 791
Utgående balanse 2020	157 730	1 351 432	311 387	92 463		1 913 013

Selskap	Bokført verdi	Selskapets egenkapital		Dir. føringer mot EK	Selskapets total resultat
		100 %	100 %		
Bergehus Holding AS	157 730	28 167	7 516		7 516
Arendal Fossekompani ASA	1 351 432	3 855 530	120 135	-160 697	-40 561
Langebro Eiendom ApS	311 387	622 775	-17 583		-17 583
THF AS	92 463	277 379	-38 210		-38 210
Totalt	1 913 013				

Note 4 Andre langsiktige investeringer

	Kostpris	Bokført verdi	Årets nedskrivning
Aksjer i Agrinos AS *	181 684	-	55 026
Aksjer i Nordic Aquafarms AS	5 010	5 010	
Aksjer i Cloudberry Clean Energy AS	100 700	100 700	
Sum andre langsiktige investeringer	287 394	105 710	55 026

* Selskapet er registrert konkurs i 2020

Note 5 Gjeld

Gjeld til kredittinstitusjon	2020	2019
Langsiktig gjeld kredittinstitusjon I	232 261	218 359
Langsiktig gjeld kredittinstitusjon II	37 771	35 510
Sum langsiktig gjeld til kredittinstitusjoner	270 032	253 868

Lånene er notert i EUR, og balanseført i NOK til kurs på balansedagen.

Aksjer i Arendals Fossekompani ASA er stillet som pant.

Langsiktig gjeld kredittinstitusjon I har en gjennværende løpetid på 1 år, og løper avdragsfritt i hele perioden.

Langsiktig gjeld kredittinstitusjon II har en gjennværende løpetid på 1 år, og løper avdragsfritt i hele perioden.

Begge lånene vil ved all sannsynlighet bli refinansiert ved forfallstidspunktet, og anses derfor som langsiktig gjeld.



Havfonn AS

Noter 2020

(1 000 NOK)

Note 6 Andre kortsiktige investeringer

	Kostpris	Markedsverdi	Bokført verdi	Resultatført verdiendring
Obligasjonsfond	80 000	80 705	80 705	705
Sum kortsiktige investeringer	80 000	80 705	80 705	705

Note 7 Bankinnskudd

	2020	2019
Bundne skattekremmidler:	789	818

Note 8 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. Daglig leder eier indirekte 16,3 % av selskapet.

Note 9 Egenkapital

	Aksjekapital	Annen innskutt egenkapital	Fond for vurderingsforskjeller	Annen opptjent egenkapital	Sum
Egenkapital pr 01.01.	302 361	645 255	389 522	596 438	1 933 576
Andel direkteført mot EK i datter- og tilknyttede selskap				167 809	167 809
Avsatt til utbytte				-60 000	-60 000
Årets resultat			-5 737	-89 580	-95 317
Egenkapital pr 31.12.	302 361	645 255	383 785	614 667	1 946 067

Note 10 Pensjonsforpliktelser

Alle ansatte inngår i en innskuddsbasert pensjonsordning etter lov om foretakspensjon.

Selskapet har innbetalt til ordningen og oppfyller lovens krav.



Havfonn AS Noter 2020

(1 000 NOK)

Note 11 Lønnskostnader, antall ansatte

Lønnskostnader	2020	2019
Lønn *	8 749	8 773
Arbeidsgiveravgift	1 179	1 248
Andre lønnsrelaterte ytelser	309	175
Sum	10 237	10 196

	2020	2019
* Lønn inkluderer pensjonskostnader:	477	462

Antall årsverk sysselsatt i regnskapsåret (NOK)	5	5
---	---	---

Ytelser/godtgjørelser til daglig leder, styret og revisor	Daglig leder	Styret
Lønn	3 849	800
Trekk av styrehonorar og godtgjørelse i forbindelse med verv i porteføljeselskaper	-653	
Andre ytelser til daglig leder	11	
Innbetall til pensjonsordning (OTP)	106	
Sum	3 313	800

Daglig leders trekk av styrehonorar og godtgjørelse i forbindelse med verv i porteføljeselskaper nettoføres under lønnskostnader.

Det foreligger ikke avtaler om sluttvederlag, fällskjerm, opsjoner, bonuser eller lignende for daglig leder og styrets leder.

Godtgjørelse til revisor

Det er i 2020 kostnadsført tNOK 137 inkl. mva i ordinært revisjonshonorar og tNOK 8,6 inkl mva i annen bistand fra revisor.

Note 12 Skatt

Årets skattekostnad	2020	2019
Resultatført skatt på ordinært resultat:	-	-
Skattekostnad ordinært resultat	-	-
Betalbar skatt i årets skattekostnad:		
Ordinært resultat før skatt	-95 317	49 785
Permanente forskjeller	64 290	-53 389
Endring i midlertidige forskjeller	16 358	31 021
Skattepliktig inntekt før bruk av underskudd til fremføring	-14 669	27 417
Underskudd til fremføring	-	-27 417
Skattepliktig inntekt	-14 669	-
Skatt på årets resultat:		
Betalbar skatt	-	-
Endring utsatt skatt	-	-
Sum skattekostnad	-	-

Spesifikasjon av grunnlag utsatt skatt:

Forskjeller som utlignes	2019	2020	Endring
Forskjell driftsmidler	617	423	194
Forskjell langsiktige fordringer og gjeld i valuta	-18 972	-35 136	16 164
Bokført avsett utbytte	-	-	-
Underskudd til fremføring	-65 967	-80 396	14 429
Grunnlag utsatt skatt / (utsatt skattefordel)	-84 322	-115 109	-30 787
Utsatt skatt (skattefordel) 22 %	-18 551	-25 324	-6 773

Selskapet balansefører ikke utsatt skattefordel.



Havfonn AS

Noter 2020

(1 000 NOK)

Note 13 Garantiforpliktelser

Havfonn AS har sammen med de andre eierne i THF AS garantert Pro Rata for sin andel av gjelden på mEUR 14,6 i dette selskap. Havfonn AS sin eierandel er på 33.33%. Gjelden er nedbetalt og garantien slettet i 2021. Havfonn AS har stilt selvskyldnerkaution på mDKK 250 ovenfor Nordea Bank AB i forbindelse med lån gitt til datterselskap (HM2 A/S) av Langebro Eiendom ApS.

Note 14 Leiekostnader

Selskapet leier lokaler i Frøyas gate 15, Oslo. Leiekostnadene for 2020 utgjorde tNOK 2.479.

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. Selskapets langsiktige gjeld er notert i valuta for å motvirke denne risikoen.

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.