



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	897 211 572
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	HAVILAFJORD AS
Forretningsadresse:	Mjølstadnesvegen 6092 FOSNAVÅG

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2020 - 31.12.2020
-------------------------	-------------------------

Konsern

Mørselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Ja

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Vegard Sævik
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	29.04.2021

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, 29.07.2021



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Lønnskostnad			11 410
Annen driftskostnad		4 145 207	4 657 694
Sum kostnader		4 145 207	4 669 104
Driftsresultat		-4 145 207	-4 669 104
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap			139 050 000
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		28 996 857	10 633 576
Annen renteinntekt		51 944	2 328 366
Annen finansinntekt		2 685	
Sum finansinntekter		29 051 486	152 011 942
Annen rentekostnad		61 383 932	67 856 983
Annen finanskostnad		3 845 918	3 641 379
Sum finanskostnader		65 229 850	71 498 362
Netto finans		-36 178 364	80 513 580
Ordinært resultat før skattekostnad		-40 323 571	75 844 476
Skattekostnad på ordinært resultat	9		
Ordinært resultat etter skattekostnad		-40 323 571	75 844 476
Årsresultat		-40 323 571	75 844 476
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital		-40 323 571	75 844 476
Sum overføringer og disponeringer		-40 323 571	75 844 476



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	2,8	857 375 968	668 491 458
Lån til foretak i samme konsern	3	419 554 299	410 302 578
Sum finansielle anleggsmidler		1 276 930 267	1 078 794 036
Sum anleggsmidler		1 276 930 267	1 078 794 036
Omløpsmidler			
Varer			
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		204 863	71 778 277
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		204 863	71 778 277
Sum omløpsmidler		204 863	71 778 277
SUM EIENDELER		1 277 135 130	1 150 572 313
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital		200 000	200 000
Overkurs		409 805	409 805
Annen innskutt egenkapital		29 650 341	29 650 341
Sum innskutt egenkapital		30 260 146	30 260 146
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		63 932 531	127 226 238
Sum opptjent egenkapital		63 932 531	127 226 238



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Sum egenkapital		94 192 677	157 486 384
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Obligasjonslån			987 380 809
Langsiktig konserngjeld		190 398 510	
Sum annen langsiktig gjeld		190 398 510	987 380 809
Sum langsiktig gjeld		190 398 510	987 380 809
Kortsiktig gjeld			
Obligasjonslån		990 996 409	
Leverandørgjeld		68 034	3 220 315
Annen kortsiktig gjeld		1 479 500	2 484 804
Sum kortsiktig gjeld		992 543 943	5 705 119
Sum gjeld		1 182 942 453	993 085 928
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		1 277 135 130	1 150 572 312



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	3	3 086 160 000	2 662 750 000
Annen driftsinntekt	3,5	31 611 000	61 066 000
Sum inntekter		3 117 771 000	2 723 816 000
Kostnader			
Varekostnad		404 143 000	448 891 000
Lønnskostnad	7,13,1 8	1 096 041 000	994 072 000
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	10,15	525 807 000	444 378 000
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	10	48 388 000	
Annen driftskostnad		549 760 000	470 226 000
Andel res. fra tilknyttet virksomhet		9 026 000	-2 550 000
Sum kostnader		2 633 165 000	2 355 017 000
Driftsresultat		484 606 000	368 799 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap	4	-41 958 000	26 629 000
Annen renteinntekt			15 578 000
Annen finansinntekt	11	31 566 000	
Sum finansinntekter		-10 392 000	42 207 000
Annen rentekostnad	11	276 281 000	235 415 000
Annen finanskostnad	8	33 973 000	-3 947 000
Sum finanskostnader		310 254 000	231 468 000
Netto finans		-320 646 000	-189 261 000
Ordinært resultat før skattekostnad		163 960 000	179 538 000
Skattekostnad på ordinært resultat	9	42 811 000	38 916 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		121 149 000	140 622 000
Årsresultat		121 149 000	140 622 000



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital		121 148 000	140 622 000
Sum overføringer og disponeringer		121 148 000	140 622 000



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Kontrakter ferger			
Utsatt skattefordel	9	166 593 000	37 399 000
Sum immaterielle eiendeler		166 593 000	37 399 000
Varige driftsmidler			
Fartøy, eiendom ol	10	8 491 947 000	7 561 851 000
Bruksrett	15	87 067 000	40 354 000
Sum varige driftsmidler		8 579 014 000	7 602 205 000
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i tilknyttet selskap	4	436 506 000	481 455 000
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	17	419 554 000	410 303 000
Andre fordringer	11	4 895 000	4 671 000
Sum finansielle anleggsmidler		860 955 000	896 429 000
Sum anleggsmidler		9 606 562 000	8 536 033 000
Omløpsmidler			
Varer			
Varer		20 204 000	22 457 000
Sum varer		20 204 000	22 457 000
Fordringer			
Kundefordringer	11	309 429 000	139 162 000
Andre kortsiktige fordringer	11	264 345 000	293 970 000
Eiendeler holdt for salg	11	156 340 000	177 372 000
Sum fordringer		730 114 000	610 504 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	11	402 041 000	555 860 000
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		402 041 000	555 860 000
Sum omløpsmidler		1 152 359 000	1 188 821 000



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
SUM EIENDELER		10 758 921 000	9 724 854 000
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	12	200 000	200 000
Overkurs		410 000	410 000
Annen innskutt egenkapital	12	29 650 000	29 650 000
Sum innskutt egenkapital		30 260 000	30 260 000
Opptjent egenkapital			
Opptjent egenkapital		499 620 000	621 842 000
Sum opptjent egenkapital		499 620 000	621 842 000
Minoritetsinteresser		1 134 577 000	1 109 178 000
Sum egenkapital		1 664 457 000	1 761 280 000
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Pensjonsforpliktelser	13	32 289 000	13 104 000
Utsatt skatt	9	746 639 000	576 360 000
Langsiktige leasing forpliktelser	15	24 518 000	9 050 000
Sum avsetninger for forpliktelser		803 446 000	598 514 000
Annen langsiktig gjeld			
Obligasjonslån	11,14	1 002 143 000	1 987 381 000
Gjeld til kredittinstitusjoner	11,14	3 744 963 000	3 179 391 000
Langsiktig konserngjeld	2,7,11	190 399 000	
Annen langsiktig gjeld	3	335 391 000	127 477 000
Finansielle derivat	11	6 890 000	6 829 000
Sum annen langsiktig gjeld		5 279 786 000	5 301 078 000
Sum langsiktig gjeld		6 083 232 000	5 899 592 000
Kortsiktig gjeld			



Konsernets balanse

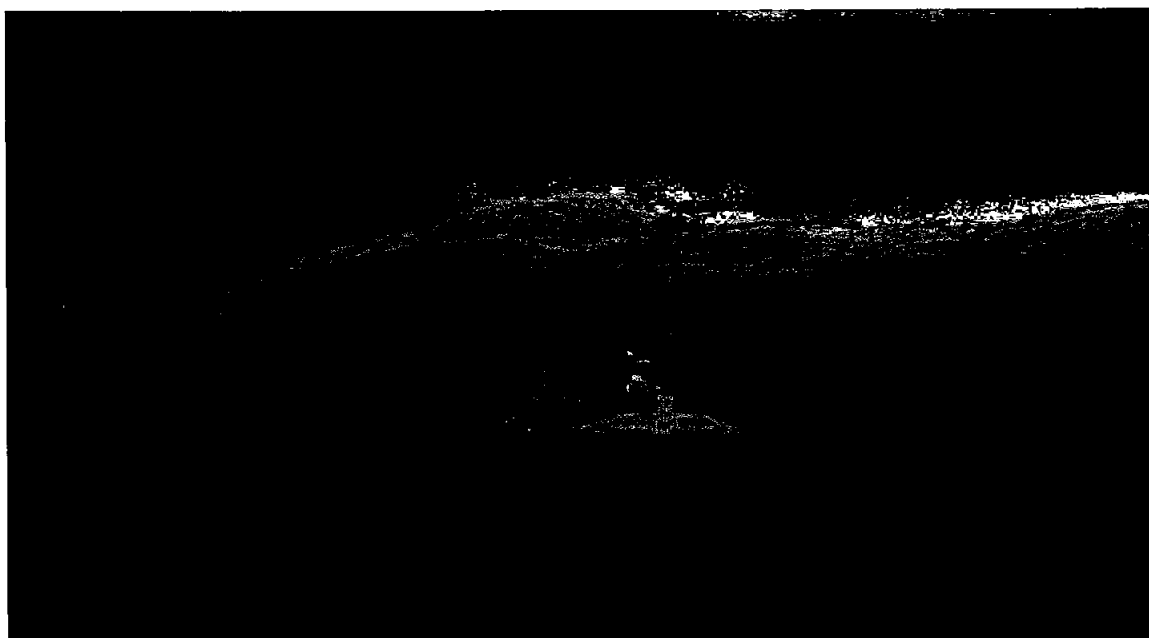
Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Gjeld til kredittinstitusjoner	11,14	1 157 972 000	1 196 796 000
Finansielle derivat	11	1 175 000	1 274 000
Kortsiktige leasingforpliktelser	15	64 255 000	31 490 000
Obligasjonslån	11,14	990 996 000	
Leverandørgjeld	11	146 991 000	205 741 000
Betalbar skatt	9	617 000	664 000
Skyldige offentlige avgifter		102 128 000	107 186 000
Annen kortsiktig gjeld	11	547 098 000	520 830 000
Sum kortsiktig gjeld		3 011 232 000	2 063 981 000
Sum gjeld		9 094 464 000	7 963 573 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		10 758 921 000	9 724 853 000



Havilafjord AS

Årsrapport

2020





Org.nr. 897 211 572

ÅRSBERETNING 2020 – HAVILAFJORD AS

Virksomhetens art og hvor den drives

Selskapets formål er å eie aksjer i Fjord 1 ASA, samt det som naturlig hører under dette.

Selskapets eneste investering er 55,5 % andel i Fjord 1 ASA.

Selskapets forretningskontor er i Herøy kommune og selskapet leier lokaler i basebygget på Mjølstadneset, 6090 Fosnavåg.

Redegjørelse for årsregnskapet

Konsernets årsregnskap er utarbeidet i samsvar med internasjonale regnskapsstandarder IFRS og selskapsregnskapet er utarbeidet i samsvar med forenklet IFRS i tråd med den norske regnskapsloven. Bruk av forenklet IFRS innebærer at måling og innregning gjennomføres i tråd med de internasjonale regnskapsstandardene (IFRS), og at presentasjon og noter i det vesentlige følger god regnskapskikk.

HAVILAFJORD AS – KONSERN

Havilafjord konsern består i all hovedsak av tallene til Fjord1 ASA samt Havilafjord AS sin finansiering, herunder et obligasjonslån.

Om Fjord1 ASA

Visjonen til Fjord1 ASA er «å være den sikreste og mest attraktive leverandøren av miljøvennlig ferje- og passasjerbåttransport for kunder, oppdragsgivere og andre samarbeidspartnere».

Verdiene til Fjord1 skal vise hvem de er, og hvordan de driver selskapet. De er en viktig del av identiteten til selskapet. Verdiene blir brukte som et styringsverktøy for alle ansatte i det daglige arbeidet – både internt og eksternt. Verdiene er valgt ut av de tilsette og forankra på alle nivå i selskapet. Verdiene til Fjord 1 er godt humør, åpen og ærlig, pålitelig – vi holder det vi lover, lønnsomhet, god samhandling og teamånd, og stolthet.

Fjord1 spiller en viktig rolle i transportinfrastrukturen langs kysten i Norge. De knytter lokalsamfunn sammen med trygge, pålitelige og miljøvennlige transportløsninger. Fra 1. januar 2021 driver Fjord1 38 ferjesamband med cateringtjenester på norske fjorder. Sambandene drives med en flåte på 80 ferjer, med en høy og økende andel av elektriske fartøy. Fjord1 tilbyr også passasjerbåttjenester og har et økende engasjement innen miljøvennlig turisme i Norge. I 2020 transporterte Fjord1 totalt 16,025 mill. passasjerer og 8,948 mill. kjøretøy.

Hovedkontoret til Fjord1 ligger i Florø, og avdelingskontor i Molde og Bergen.

De mest sentrale prioriteringer til Fjord1 under Covid-19-pandemien har vært å sikre tryggheten til de tilsette, kundene og leverandører, og å sørge for stabil drift. Selskapet har handlet ansvarsfullt og i samsvar med nasjonale og lokale regler og råd, og har vært i full drift for å kunne levere som forventet av en leverandør av samfunnskritiske transporttjenester.

På grunn av reiserestriksjoner og smitteverntiltak i forbindelse med Covid-19 pandemien har det vært nedgang i trafikkvolumet i 2020. Kontraktene er i hovedsak bruttokontrakter og dette har avgrenset de økonomiske konsekvensene innen ferje- og passasjerbåtsegmentene. Inntektsbortfallet i cateringsegmentet har blitt oppfølgt med kostnadsreducerende tiltak. Covid-19 pandemien har vært utfordrende for turistsegmentet og mange aktiviteter stengte i midten av mars. Segmentet har



Org.nr. 897 211 572

gjennom 2020 vært preget av lav kapasitetsutnyttelse som følge av svikt i etterspørsel fra utenlandske turister og nasjonale restriksjoner.

I 2020 starta Fjord1 opp flere nye ferjekontrakter, og holder fram med fullføring av flåtefornyingsprogrammet og videre elektrifisering av flåten. Hybridelektriske ferjer utgjør nå omtrent 40 % av ferjeflåten, noe som gjør selskapet til et av de mest miljøvennlige ferjeselskap i verden. På grunn av kontraktstrukturene og porteføljen av langtidskontrakter på NOK 24,1 milliarder, har Fjord1 og datterselskapene (konsernet) hatt gode forutsetninger for å navigere i den usikre markedene i 2020. Konsernet rapporterte inntekter på NOK 3 118 millioner i 2020. Dette var 14 % høyere enn i 2019. EBITDA var på NOK 1 063 millioner, noe som tilsvarer til en EBITDA-margin på 34 %. Konsernfortjeneste etter skatt var på NOK 163,5 millioner.

Forretningsoversikt

Fjord1 har fire forretningsområder: ferjer, passasjerbåter, catering og turisme. En kort presentasjon av disse områdene og økonomiske tall følger her.

Ferjer

Fjord1 holder på posisjonen som det ledende selskapet på det norske fergemarkedet, med en markedsandel på ca. 47%. Pr. januar 2021 driftet selskapet samband i 15 kontrakter mot 14 kontrakter i 2019.

Økning i driftsinntekter i 2020 er i all hovedsak knytt til oppstarten av de nye kontraktene Indre Sunnmøre, Romsdalspakken, Nordmørspakken og Hordaland Rutepakke 1 og 2.

Nivået på ruteproduksjon i 2020 er regulert i avtalene med fylkeskommunene og Statens vegvesen. Covid-19 restriksjoner resulterte i lavere etterspørsel av ferje tjenester. Tallet på ferjeavganger vart etter avtale med oppdragsgiver foreløpig redusert for noen kontrakter i deler av 2020. Fjord1 beholdt de kontraktsfestede inntektene, mens innsparingene kom oppdragsgiverne til gode. Med bakgrunn i dette har de økonomiske konsekvensene vært avgrenset i ferjesegmentet.

Fjord1 har starta ombygging av tre fartøy fra LNG til hybridelektrisk drift. To av fartøyene er levert, og etter planen skal det tredje leveres medio april 2021. Et hybridelektrisk fartøy er under bygging i Tyrkia med forventet levering august 2021. Ved utgangen av 2020 har Fjord1 80 ferjer og flåten går gradvis over til lav- og nullutsleppsteknologi. Selskapet vil med dette redusere framtidige utslipp av CO₂ og NO_x, og bidra til å redusere miljøavtrykket til Fjord1.

Ferjebransjen og Fjord1 bidrar til det teknologiske skiftet fra fossilt drivstoff til nullutslepp ved å introdusere batteriløysinger for ferjer i Norge. Direkte utslipp og drivstoffkostnader blir reduserte etter hvert som nye og oppgraderte fartøy kommer i drift.

Passasjerbåter

I Sogn og Fjordane driver Fjord1 10 hurtigbåtruter med tre egne fartøy og syv fartøy som er leid på kontrakt ut april 2022. Selskapet eier 49 % av Partsrederiet Kystekspresen ANS, som drifter hurtigbåtrute fra Kristiansund til Trondheim. De drifter også Brekstad-Trondheim og Vanvika-Trondheim.

Den økende driftsinntekten i 2020 kjem i for det meste av indeksregulerte kontraktsvilkår, noe som genererer bedre resultat i både egen drift og i tilknyttede virksomheter, sammenlignet med året før.



Org.nr. 897 211 572

Catering

Cateringvirksomheten tilbyr cateringtjenester til passasjerer som reiser med ferjer eller passasjerbåter.

Inntektene i cateringsegmentet fall med 37 % i 2020. Dette skyldes et redusert servicetilbud som følge av Covid-19, med lave passasjertall i første halvår. De bemannede kafeteriaene var stengt gjennom nesten hele andre kvartal, men åpnet gradvis opp i løpet av sommeren. De selvbetjente løsningene fikk en sterkere rolle.

Selskapet har satt i gang flere kostnadsreduserende tiltak for å kompensere for inntektsbortfall, og har lykkes med å justere bemanningen og kostnadsnivået. Dette har dempa de økonomiske konsekvensene, men cateringvirksomheten hadde likevel et lavere årsresultat enn i 2019.

Turisme

Aktiviteten til Fjord1 i turist segmentet blir utførte både gjennom hel- og deleiet virksomheter, der tilknyttede virksomheter står for en vesentlig del av den samlede eksponeringen. Med et hybridelektrisk og to heilelektriske fartøy står Fjord1 spissen for utviklingen av miljøvennlig turisme på og i fjordene på Vestlandet. De tre fartøya er tilknyttet The Fjords, der Fjord1 har en eierandel på 50 prosent.

Turistsegmentet vart i stor grad påvirket av Covid-19 i 2020, med restriksjoner for både internasjonale og nasjonale reisende store deler av året. Virksomheten måtte stenge ned i midten av mars, og holdt i hovedsak stengt frem til juni. Selv om aktiviteten tok seg opp i juli, fall etterspørselen etter sommerferien.

De økonomiske tapene gjennom året ble delvis kompenserte for gjennom statlige støtteordninger med formål å redusere konsekvensene av Covid-19 tiltaka.

Samfunnsansvar

Havilafjord AS sin eneste aktivitet er eierskapet i Fjord1 ASA. Havilafjord AS har derfor ikke utarbeidet egne retningslinjer for samfunnsansvar, men gjennom Fjord1 er konsernet opptatt av samfunnsansvar og etterlever dette gjennom verdier og etiske retningslinjer. Fjord1 sin samfunnsansvarsrapportering er inkludert i Fjord1 ASA sin årsrapport for 2020.

Foretaksstyring

Havilafjord AS sitt styre består av representanter fra eier av 100% av aksjene, Havila Holding AS. Styret har det overordnede ansvaret for forvaltningen av selskapet. Havilafjord AS er representert i Fjord1 ASA med to styremedlemmer, Vegard Sævik som styreleder i Fjord1 ASA og Per Sævik som styremedlem.

Styret mottar periodiske rapporter med kommentarer til selskapets og konsernets økonomiske og finansielle status. For kvartalsrapportering følger selskapet fristene til Oslo Børs og Oslo Børs sin veiledning for IR.

Selskapet har etablert et revisjonsutvalg som består av 3 medlemmer fra styret, samt et medlem som er uavhengig av eierne, Torill Haddal. Minst et av medlemmene har erfaring fra regnskap og revisjon. Revisjonsutvalget er et saksforberedende og rådgivende utvalg for styret. Revisjonsutvalget skal a) forberede styret sin oppfølging av regnskapsrapporteringsprosessen, b) overvåke systemene for internkontroll og risikostyring, c) ha kontakt med foretakets valgte revisor om revisjonen av



Org.nr. 897 211 572

årsregnskapet, d) vurdere og overvåke revisors uavhengighet og objektivitet i forhold til foretaket, herunder særlig i hvilken grad andre tjenester enn revisjon som er levert av revisor utgjør en trussel mot revisors uavhengighet og objektivitet i forhold til foretaket.

Styrets mål med selskapets risikostyring og internkontroll er at den skal bidra til at selskapet har en helhetlig tekning knyttet til selskapets operasjonelle virksomhet, regnskapsrapportering og gjeldende lover og regler. Styret skal foreta en årlig vurdering av selskapets risikostyring og internkontroll.

Helse, miljø og sikkerhet

Fjord1 legg vekt på trivsel og arbeidsmiljø gjennom systematisk helse-, miljø- og sikkerhetsarbeid. Dette arbeidet skal bidra til en skadefri arbeidsplass for menneske, miljø og samfunn, og sikre at overordna interne og eksterne krav til HMT blir oppfylte.

Arbeidsmiljø og likestilling

De tilsette er den viktigste ressursen til Fjord1. Ambisjonen til Fjord1 er å ha de mest fornøyde ansatte i bransjen. Ved utgangen av 2020 hadde selskapet 1169 fulltidsansatte sammenlignet med 1156 i 2019. Kulturen i Fjord1 bygger på disse verdiene: godt humør, åpen og ærlig, pålitelig og held det vi lover, lønnsom, samhandling og teamånd, og stolt.

Trivsel er viktig for Fjord1 og det er systematisk fokus på og oppfølging av, helse og arbeidsmiljøet til de tilsette. I 2020 var sykefraværet på 7,6 %, sammenlignet med 6,9 % året før. Konsernet vil fortsette å følge opp sykefraværet tett, med mål om å snu utviklingen gjennom forebyggende aktiviteter, tilrettelegging av arbeidet og tett oppfølging av tilsette.

Konsernet arbeider for å et større mangfold, inkludert bedre kjønnsbalanse. Delen av kvinnelege tilsette i administrasjonen var 37 % ved utgangen av 2020. Delen av kvinnelege tilsette om bord på fartøy var 10 % i 2020. Den lave delen av kvinnelege tilsette blir sett i sammenheng med at færre kvinner velger en maritim karriere. Konsernet har som mål at det ikke skal være forskjellsbehandling når det kommer til rekruttering, lønn og utvikling, og er en inkluderende arbeidsplass med en egen plan for inkluderende arbeidsliv. Målet til konsernet er at det ikke skal være noen form for diskriminering på arbeidsplassen.

Risiko og usikre faktorer

Konsernet er utsett for ulike typer drifts-, økonomi- og markedsrisiko, og disse blir overvåka og vurdert fortløpende. De offentlige tiltak for å håndtere Covid-19-pandemien, og de forventede økonomiske konsekvensene av disse, har framheva risikoene for selskapet gjennom hele 2020.

Fjord1 har i denne situasjonen ivaretatt tryggheten til både tilsette og kunder og oppfylt ansvaret som leverandør av samfunnskritisk transportinfrastruktur. Selskapet har holdt frem med normal drift, selv om omfanget av ferje- og passasjerbåttjenestene har vært foreløpig redusert etter ønske fra de offentlige oppdragsgiverne. De langsiktige kontraktene med fylkeskommunene og Statens vegvesen er i hovedsak baserte på kapasitet og avganger, enn faktisk trafikkvolum. Dette innebærer at innteksstrømmen i liten grad blir påvirket av volumreduksjonen som de nåværende reise restriksjonene medfører.

Tiltaka som regjeringa har vedtatt for å bremse spredning av Covid-19 har også påvirket framdriften i landbaserte infrastrukturprosjekt som er nødvendige for å elektrifisere flåten. Dette gjelder blant annet installasjonen av ladetårn på kaiene, som krever teknisk personell fra internasjonale leverandører. Forsinkelsene i arbeidet med å ferdigstille den elektrifiserte infrastrukturen medfører at



Org.nr. 897 211 572

også NOx-støtten for fartøyene, de offentlige infrastrukturbetalingene og den forventede innsparingen i drivstoffkostnader lar vente på seg. Videre restriksjoner kan føre til ytterligere forsinkelser.

Som nevnt i Årsrapporten 2019, har Fjord1 òg vært utsatt for risiko knyttet til leveranser av fartøy. Likevel fullførte selskapet flåtefornyingsprogrammet for 2017–2020 ved den siste leveringen i august 2020.

Investering i flåtefornyingsprogrammet og landanlegg har medført store investeringer de siste årene og øket netto rentebærende gjeld. Salg av landanlegg og utbetaling av offentlige middel knyttet til elektrifiseringsprosessen var forventet å redusere den rentebærende gjelden i 2020. Forsinkelser i denne prosessen la press på minstekravet til egenkapitalandel i selskapet sine bank- og finansieringsordninger, selv om både banken og obligasjonseierne var enige i justeringer i låneavtalene som reduserte risikoen for avtalebrudd. Netto rentebærende gjeld vil bli redusert i 2021 gjennom bedre kontantstrøm, lavere investeringer og salg av landanlegg.

Virksomheten i de mindre catering- og turismesegmenta er hardt rammet av Covid-19-situasjonen, men selskapet har i stor grad greidd å justere aktivitets- og kostnadsnivået til gjeldende etterspørsel i cateringsegmentet. Selv om virksomheten i cateringsegmentet er forventet å ta seg opp når restriksjonene blir opphevet, vil en kunne se en mer permanent endring i handlevanene til forbrukere.

Utviklingen i turismesegmentet vil videre være avhengig av at reiserestriksjonene blir løftet både innenlands og utenlands, og at en gradvis kommer tilbake til reisemønsteret. Sammen med felleskontrollerte og tilknyttede selskap følger Fjord1 situasjonen nøye, og forsøker å dempe de negative effekten ved å tilpasse tilbudet for å rette det mer mot norsk målgruppe.

Viser for øvrig til Fjord1 ASA sin årsrapport for ytterligere informasjon.

Covid-19

Konsernet har følt med utviklingen av situasjonen knyttet til Covid-19 tett, og har hele tiden rettet seg etter de nasjonale retningslinjer fra myndighetene. Det er høyeste prioritet å ivareta sikkerhet og helse, både for de ansatte og passasjerer.

Fjord1 har hatt en arbeidsgruppe som har jobbet med å håndtere situasjonen på selskapet sin vegne. Arbeidsgruppen har hatt møte hver uke og/eller ette behov gjennom hele 2020.

I en tid som har vært preget av hyppige og uventede endringer, har evnen til å prioritere, avgjøre og samarbeide med oppdragsgivere vært viktigere enn noen gang. Konsernet vurderer det slik at en har lykket med dette i fellesskap. Tiltak som vart innført på fartøyene støtter de nasjonale smittevernstiltakene og har sikret et stabilt rutetilbud for de reisende.

Hendelser etter balansedagen

12. februar 2021 kunngjorde Fjord1 at selskapet hadde vunnet kontrakten for å drifte de to rutene Bognes–Skarberget og Drag–Kjøpsvik i Nordland. Kontrakten er for perioden 1. desember 2022 til 30. november 2032, med opsjon om forlenging med 18 måneder.

Fortsatt drift

Det fremlagte resultatregnskapet og balansen per 31. desember 2020 et godt og rettviseende bilde av eiendeler, gjeld, finansiell stilling og resultat for Havilafjord AS.



Org.nr. 897 211 572

Grunnlaget for videre drift er til stede, og regnskapet for selskapet er satt opp under denne forutsetningen. Til grunn for disse vurderingene ligger resultatprognoser for 2021 og konsernet sine langsiktige prognoser for årene fremover.

Resultat, balanse og likviditet i Havilafjord konsernet

Havilafjord AS konsern hadde i 2020 inntekter på 3 118 millioner kroner (2 724 mill. kroner). Driftsresultatet vart kroner 485 mill. (369 mill. kroner) og resultat før skatt viser overskudd på kroner 164 mill. (196 mill. kroner)

Kontantstrøm fra driften var i 2020 1 091 mill. kroner (424 mill. kroner). Likvide midler benyttet til investeringer utgjør 1 624 mill. kroner (2 693 mill. kroner). Netto likvide midler per 31. desember 2020 er 402 mill. kroner (556 mill. kroner).

Finanstilsynet har gjennomført et regnskapstilsyn av konsernregnskapet for 2019. Her vart det påpekt at Havilafjord sitt lån til morselskapet Havila Holding AS, har en avtalt rente som er lavere enn antatt markedsrente. Selskapet og Finanstilsynet ble her enige om at rentedifferansen burde vært ført som utdeling. Finanstilsynet anså dette som et vesentlig avvik, og som følge av dette er sammenligningstallene omarbeidet, jfr. Note 19 i årsregnskapet.

HAVILAFJORD AS – MORSELSKAP

Årsregnskapet og Fortsatt drift

Selskapets resultat for år 2020 er kr. -40,3 mill. Tilsvarende for 2019 var kr 92,6 mill. Selskapets egenkapital er positiv med kr. 94,2 mill. pr. 31.12.20. Pr. 31.12.2019 var den kr 155,8 mill.

I samsvar med regnskapslovens § 3-3 bekrefter styret at forutsetningen om fortsatt drift er til stede, og at årsregnskapet for 2020 er satt opp under denne forutsetning.

Finansiell risiko

Selskapet har et obligasjonslån som totalt utgjør kr 1 000 mill. Obligasjonslånet har forfall 19. juni 2023. Obligasjonslånet er notert på Oslo Børs. Obligasjonslånet har covenants koblet til likviditet og børsens verdsettelse av Fjord1.

Forsknings- og utviklingsaktiviteter

Selskapet har for tiden ingen pågående forsknings- eller utviklingsaktiviteter.

Rettvisende oversikt over utvikling og resultat

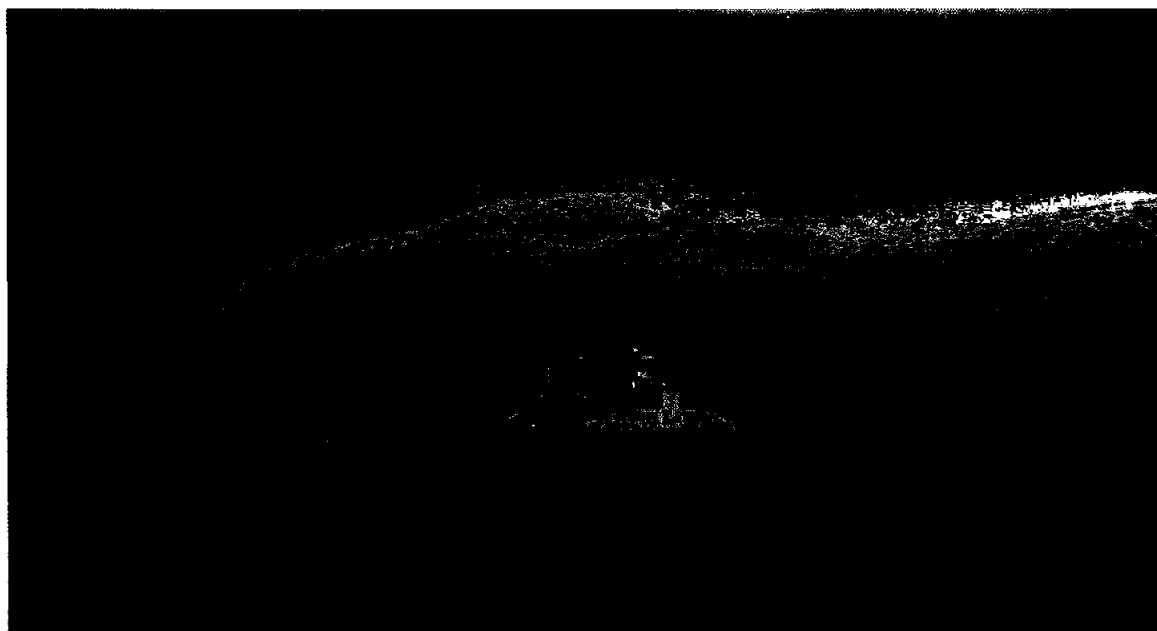
Styret mener at informasjonen gitt i årsberetningen og årsregnskapet gir en rettvisende oversikt over selskapets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.



Havilafjord AS

Konsernregnskap

2020





Konsolidert resultatregnskap

<i>Beløp i NOK 1000</i>	Note	2020	2019 korrigert*
Salgsinntekt	3	3 086 160	2 662 750
Annen driftsinntekt	3, 5	31 611	61 066
Sum driftsinntekt		3 117 771	2 723 816
Varekostnad		(404 143)	-448 891
Lønnskostnad	7, 13, 18	(1 096 041)	-994 072
Annen driftskostnad	8	(549 760)	-470 225
Sum driftskostnader		(2 049 944)	(1 913 188)
Andel av resultat fra tilknyttede selskap	4	(9 026)	2 550
Driftsresultat før avskrivninger og nedskrivninger (EBITDA)		1 058 801	813 177
Avskrivning	10, 15	(525 807)	-444 378
(Nedskrivning)/Reversering i nedskrivning	10	(48 388)	-
Sum avskrivning og nedskrivning		(574 195)	(444 378)
Driftsresultat (EBIT)		484 606	368 799
Andel av resultat fra tilknyttede selskap	4	(41 958)	26 629
Finansinntekter	11	31 566	32 371
Finanskostnader	11	(276 281)	(235 415)
Andre finansielle poster	8	(33 973)	3 948
Netto finans		(320 646)	(172 468)
Ordinært resultat før skattekostnad		163 959	196 331
Skattekostnad på ordinært resultat	9	(42 811)	(38 916)
Arsresultat		121 148	157 415
<i>Tilordnet</i>			
Aksjonærer i morselskap		50 874	64 600
Ikke-kontrollerende eierinteresser		70 274	92 815

* Se note 19 for informasjon om gjennomført korreksjon



Uvidet konsolidert resultatregnskap

<i>Beløp i NOK 1 000</i>	Note	2020	2019 korrigert
Resultat i perioden		121 148	157 415
Andre inntekter og kostnader			
Poster som kan reklassifiseres til resultatet:			
Andel av utvidet resultat for tilknyttet virksomhet bokført etter egenkapitalmetoden - etter skatt		(1 813)	-
poster som ikke kan reklassifiseres til resultatet:			
Andel av utvidet resultat for tilknyttet virksomhet bokført etter egenkapitalmetoden - etter skatt	4	-	2 826
Aktuarmessige tap på pensjonsforpliktelser - etter skatt	13	(4 300)	(744)
Sum		(6 113)	2 082
Sum andre inntekter og kostnader før skatt		(6 113)	2 082
Totalresultat		115 035	159 497
<i>Tilordnet:</i>			
Aksjonærene i morselskapet		44 760	66 682
Ikke-kontrollerende eierinteresser		70 274	92 815



Konsolidert balanse

<i>Beløp 1000</i>		31.12.2020	31.12.2019 korrigert	1.1.2019 korrigert
Eiendeler				
Anleggsmidler				
Kontrakter	19	-		11 478
Utsatt skattefordel	9	166 593	37 398	19 149
Eiendom, anlegg og utstyr	10	8 491 947	7 561 851	5 785 286
Bruksrett	15	87 067	40 354	-
Investeringer i tilknyttede selskap	4	436 506	481 455	391 393
Lån til foretak i samme konsern	17	419 554	408 645	75 963
Andre langsiktige eiendeler	11	4 895	4 671	8 730
Sum anleggsmidler		9 606 562	8 534 375	6 291 999
Omløpsmidler				
Varelager		20 204	22 457	24 097
Finansielle derivater	11	-	-	30 085
Kundefordringer	11	309 429	139 162	96 529
Andre kortsiktige fordringer	11	264 345	293 970	116 941
Bankinnskudd	11	402 041	555 859	351 240
Eiendeler holdt for salg	10	156 340	177 372	-
Sum omløpsmidler		1 152 359	1 188 820	618 893
Sum eiendeler		10 758 921	9 723 194	6 910 893



Egenkapital og gjeld

Egenkapital

Aksjekapital	12	200	200	200
Overkurs		410	410	410
Annen innskutt egenkapital	12	29 650	29 650	29 650
Opptjent egenkapital		499 620	620 185	574 547
Sum egenkapital til eierene av morselskap		529 880	650 445	604 807

Minoritetsinteresser		1 134 577	1 109 178	1 147 187
Total egenkapital		1 664 458	1 759 623	1 751 995

Langsiktig gjeld

Gjeld til kredittinstitusjoner	11, 14	3 744 963	3 179 391	1 633 849
Obligasjonslån	11, 14	1 002 143	1 987 381	1 750 000
Lån fra nærstående	2,7,11	190 399	-	0
Finansielle derivater	11	6 890	6 829	1 751
Langsiktige leasing forpliktelser	15	24 518	9 050	-
Pensjonsforpliktelser	13	32 289	13 104	23 263
Utsatt skatt	9	746 639	576 360	503 271
Annen langsiktig gjeld	3	335 391	127 476	-
Sum langsiktig gjeld		6 083 232	5 899 592	3 912 133

Kortsiktig gjeld

Obligasjonslån	11, 14	990 996	-	-
Gjeld til kredittinstitusjoner	11, 14	1 157 972	1 196 796	157 143
Finansielle derivater	11	1 175	1 274	7 735
Kortsiktige leasing forpliktelser	15	64 255	31 490	-
Leverandørgjeld	11	146 991	205 741	286 928
Betalbar skatt	9	617	664	92 719
Skyldige offentlige avgifter		102 128	107 186	102 751
Annen kortsiktig gjeld	11	547 098	520 830	599 488
Sum kortsiktig gjeld		3 011 232	2 063 981	1 246 765

Sum gjeld		9 094 463	7 963 573	5 158 898
------------------	--	------------------	------------------	------------------

Sum egenkapital og gjeld		10 758 921	9 723 195	6 910 892
---------------------------------	--	-------------------	------------------	------------------

Styre i Havilafjord AS
Fosnavåg, 29. April 2021


Per Rolf Sævik

Styreleder & daglig leder


Hegg Sævik Rabben

Styremedlem


Njål Sævik

Styremedlem


Vegard Sævik

Styremedlem



Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital

Beløp i NOK 1 000	Egenkapital tilordnet morselskapets aksjonærer					Minoritets- interesser	Sum egenkapital
	Aksje-kapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Opptjent egenkapital	SUM		
Egenkapital 01.01.2019	200	410	29 650	574 854	605 113	1 147 188	1 752 301
Korreksjon*	-	-	-	(306)	(306)	-	(306)
Egenkapital 01.01.19 korrigert	200	410	29 650	574 548	604 808	1 147 188	1 751 996
Resultat for perioden*	-	-	-	63 237	63 237	92 815	156 052
Andre inntekter og kostnader	-	-	-	2 082	2 082	-	2 082
Utvidet resultat	-	-	-	65 319	65 319	92 815	158 134
Kjøp av egne aksjer	-	-	-	(1 537)	(1 537)	-	(1 537)
Utbytte*	-	-	-	(18 144)	(18 144)	(130 824)	(148 968)
Annet bidrag til eiere	-	-	-	-	-	-	-
Transaksjoner med eiere	-	-	-	(19 681)	(19 681)	(130 824)	(150 505)
Egenkapital 31.12.19 korrigert	200	410	29 650	620 185	650 445	1 109 178	1 759 623
Egenkapital 01.01.20	200	410	29 650	620 185	650 445	1 109 178	1 759 623
Resultat for perioden	-	-	-	50 874	50 874	70 274	121 148
Andre inntekter og kostnader i perioden	-	-	-	(6 113)	(6 113)	-	(6 113)
Utvidet resultat	-	-	-	44 761	44 761	70 274	115 035
Kjøp av egne aksjer	-	-	-	-	-	-	-
Utbytte	-	-	-	(21 313)	(21 313)	-	(21 313)
Transaksjoner med minoritetsinteresser**	-	-	-	(144 015)	(144 015)	(44 872)	(188 887)
Transaksjoner med eiere	-	-	-	(165 328)	(165 328)	(44 872)	(210 200)
Egenkapital 31.12.20	200	410	29 650	499 620	529 880	1 134 577	1 664 458

*Se note 19

** Se note 4 og note 14



Konsolidert kontantstrømoppstilling

Beløp i NOK 1,000	Note	2020	2019 korrigert
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skatt		163 959	196 331
<i>Justert for:</i>			
Avskrivninger og nedskrivninger	10, 15	574 195	444 378
Netto rentekostnader		244 715	203 044
Endringer i virkelig verdi av finansielle instrumenter	11	(38)	28 703
Endring i pensjonsforpliktelser		19 184	(10 159)
Gevinst/tap ved salg av anleggsmidler		2 826	(4 267)
Gevinst/tap ved realisasjon av aksjer		-	(31 103)
Resultat fra investeringer i tilknyttet virksomhet		50 984	(29 179)
<i>Arbeidskapitaljusteringer:</i>			
Kundefordringer	11	(170 267)	(42 632)
Varer		2 253	1 641
Leverandørgjeld	11	(58 750)	(81 187)
Andre tidsavgrensningsposter		266 488	(254 829)
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		1 095 548	420 741
Betalt renter, netto		(255 996)	(201 284)
Betalt skatt		(1 044)	(73 676)
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		838 508	145 782
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter			
Investeringer i varige driftsmidler	10	(1 427 915)	(2 399 132)
Utbetaling ved kjøp av aksjer og andeler fratrukket kontanter i oppkjøpt datterselskap		(11 000)	(38 696)
Innbetaling av utbytte fra tilknyttet virksomhet		3 151	11 742
Innbetaling ved salg av varige driftsmidler	10	1 298	63 153
Inn og utbetalinger utlån til morselskap		(3 225)	(331 150)
Netto innbetalinger fra andre finansielle eiendeler		(225)	4 059
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		(1 437 916)	(2 690 024)
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Innbetaling fra opptak av ny gjeld	14	1 210 567	2 279 687
Nedbetaling av gjeld	14	(700 126)	(236 211)
Utbetaling leasingavtale	15	(64 852)	(65 410)
Kjøp av aksjer		-	(1 537)
Utbetalt utbytte		-	(134 245)
Innbetaling fra opptak av kortsiktig gjeld	14	-	1 320 000
Nedbetaling av kortsiktig gjeld	14	-	(540 900)
Innbetaling fra opptak av annen langsiktig gjeld		-	127 476
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		445 589	2 748 860
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		(153 819)	204 618
Kontanter og kontantekvivalenter ved begynnelsen av perioden		555 859	351 240
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodeslutt		402 041	555 859
Kontanter og kontantekvivalenter fra balanse		402 041	555 859



Note 1 Regnskapsprinsipper

Generell informasjon

Havilafjord AS og tilhørende datterselskap (Konsernet) driver passasjerferger og andre passasjerbåter i Norge. Konsernet sin kjernevirksomhet er konsentrert rundt sjatransport gjennom driften av ferger og ekspressbåter, i tillegg til cateringvirksomhet ombord i båtene. Havilafjord AS er registrert og driver sin virksomhet i Norge. Havilafjord AS har sitt forretningskontor i Herøy kommune og selskapet leier lokaler i basebygget på Mjølstaðneset, 6090 Fosnavåg.

Dette konsoliderte konsernregnskapet ble vedtatt av styret den 29. april 2021.

Det konsoliderte konsernregnskapet er revidert.

Utarbeidelse av regnskap

Det konsoliderte konsernregnskapet for Havilafjord AS per 31. desember 2020, er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS).

Fortsatt drift

Det konsoliderte konsernregnskapet er utarbeidet under forutsetning om fortsatt drift. Ledelsen har vurdert all tilgjengelig informasjon om fremtiden når de har vurdert fortsatt drift, inkludert informasjon knyttet til kontraktstrøm fra eksisterende fergekontrakter og andre servicekontrakter, avdrag på gjeld og forpliktelser knyttet til nybyggskontrakter. Prognosene har tatt høyde for forventet fremtidig inntekt fra anlegg under utvikling. Basert på disse forutsetningene har ledelsen en fornuftig forventning om at konsernet har tilstrekkelige ressurser til å drive virksomheten videre i overskuelig fremtid.

Grunnlag for måling

Det konsoliderte regnskapet har blitt utarbeidet under historisk kost prinsippet, med unntak av eiendeler tilgjengelig for salg og finansielle derivater, som er verdsatt til virkelig verdi.

Utarbeidelse av regnskapet i tråd med IFRS krever bruk av enkelte vesentlige regnskapsestimater. Det krever også at ledelsen utøver skjønn når de legger til grunn konsernets regnskapsprinsipper. I note 2 er det fremlagt en oversikt over områdene som i høyere grad krever skjønn samt områder som er mer komplekse. Oversikten inkluderer også områder der forutsetninger og estimater er vesentlige for det konsoliderte regnskapet.

Endringer i regnskapsprinsipper og opplysninger

Konsernet har tatt i bruk de følgende standardene og endringene for første gang for rapporteringsperioden som startet 1. januar 2020:
Definisjon av vesentlighet - Endring i IAS 1 og IAS 8
- Definisjon av en bedrift - Endring IFRS 3
- Renteindefeksreform - Endring i IFRS 9, IAS 39 og IFRS 7
- Revidert konseptrammeverk for finansiell rapportering

Konsernet har også valgt å ta i bruk de følgende endringene tidlig:
- Årlige forbedringer av IFRS-standardene 2018-2020 syklus

De opplistede endringene overfor har ikke noen påvirkning på beløp innregnet i tidligere perioder og er ikke forventet å ha vesentlig påvirkning på inneværende eller fremtidige perioder.

Prinsipper for konsolidering og egenkapitalmetoden

Datterselskap

(i) Datterselskap er definert som alle enheter (inkludert deltakerlignende selskap) som blir kontrollert av konsernet. Konsernet har kontroll over en enhet når en har bestemmende innflytelse, direkte eller indirekte, over den finansielle og operasjonelle styringen av enheten, og når det oppnår fordeler fra virksomheten til enheten. Datterselskap blir inkludert i konsernregnskapet fra det tidspunkt det blir oppnådd kontroll, og tatt ut av konsernet på det tidspunktet en mister kontroll.

Kjøp av datterselskap blir regnskapsført etter oppkjøpsmetoden.

Konserninterne transaksjoner, mellomværende og urealisert gevinst på transaksjoner mellom konsernselskap blir eliminert. Urealisert tap blir også eliminert, om ikke transaksjonen blir sett på som et bevis på at eiendelen som ble solgt burde vært nedskrevet. Regnskapsprinsipp hos datterselskap blir omarbeidet i den grad dette er nødvendig for å oppnå samsvar med regnskapsprinsipp i konsernregnskapet.

Minoritetsinteressene sine deler av resultatet og egenkapitalen er skilt ut i det konsoliderte regnskapet, oversikten over totalresultatet, oversikten over endringer i egenkapitalen og i den konsoliderte balanseoppstillingen.

(ii) Tilknyttede virksomheter

Tilknyttede virksomheter er virksomheter der konsernet har betydelig innflytelse, men ikke kontroll. Betydelig kontroll er vanligvis når konsernet har mellom 20% og 50% av stemmerettene. Investeringer i tilknyttede virksomheter er bokført etter egenkapitalmetoden (se (iii) nedenfor), etter opprinnelig å ha vært bokført til anskaffelseskostnad.

(iii) Egenkapitalmetoden

Ved bruk av egenkapitalmetoden blir felleskontrollerte virksomheter opprinnelig innregnet til anskaffelseskostnad. Deretter blir det balanseførte beløpet regulert for å innregne delen av resultat etter kjøpet, samt del av utvidet resultat. Mottatt utbytte fra datterselskap eller felleskontrollerte virksomheter blir ført som reduksjon av den bokførte verdien av investeringen.



Når konsernet sin del av tap i en felleskontrollert virksomhet overstiger balanseført beløp, inkludert andre langsiktige investeringer som i realiteten er en del av konsernet sin netto investering i virksomheten, blir ikke ytterligere tap innregnet med mindre det er pådratt forpliktelser eller gjennomført utbetalinger på vegne av de felleskontrollerte virksomhetene.

Urealisert gevinst på transaksjoner mellom konsernet og konsernets felleskontrollerte virksomheter blir eliminert i samsvar med elerandelen i virksomheten. Urealiserte tap blir også eliminert med mindre transaksjonen gir bevis for et verdifall på den overførte eiendelen. Rapporterte beløp fra felleskontrollerte virksomheter blir omarbeidet om nødvendig for å sikre sammenfall med regnskapsprinsippene til konsernet.

Bokført verdi av investeringer bokført etter egenkapital-metoden blir testet for nedskrivning, i samsvar med prinsipp beskrevet i avsnittet "nedskrivning av eiendeler".

(iv) Endring i eierskap

Konsernet behandler transaksjoner med ikke-kontrollerende eiere i datterselskap som ikke fører til tap av kontroll som egenkapitaltransaksjoner. Forskjellen mellom virkelig verdi av vederlaget og aksjene sin forholdsmessige del av balanseført verdi av netto eiendeler i datterselskap blir ført mot konsolidert oppstilling av endringer i egenkapitalen. Gevinst eller tap ved salg til ikke-kontrollerende eiere blir ført tilsvarende mot konsolidert oppstilling av endringer i egenkapitalen.

Prinsipp for konsolidering og egenkapitalmetoden

Når konsernet slutter å konsolidere eller å bokføre etter egenkapital-metoden som følge av at man ikke lenger har kontroll, delt kontroll eller vesentlig innflytelse, blir enhver gjenværende investering målt til virkelig verdi og endringen i bokført verdi resultatføres.

Denne virkelige verden blir sett på som anskaffelseskost for senere regnskapsformål. Dersom det tidligere har vært bokført andre gevinster eller tap knyttet til investeringen, blir disse behandlet som om konsernet hadde kvittet seg med de aktuelle eiendelene eller forpliktelsene. Dette betyr at beløp som tidligere har vært ført mot utvidet resultat blir omklassifisert og ført i det ordinære resultatregnskapet.

Dersom eierandelen i en felleskontrollert virksomhet eller et tilknyttet selskap reduseres, men delt kontroll eller vesentlig innflytelse er opprettholdt, blir bare en forholdsmessig del av beløp tidligere ført mot utvidet resultat reklassifisert og ført i det ordinære resultatregnskapet.

Segmentrapportering

Driftssegment blir rapportert på samme måte som ved intern rapportering til konsernet sin øverste beslutningstaker. Konsernet sin øverste beslutningstaker er definert som styret i Havilafjord AS.

Omregning av utenlandsk valuta

Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta

Elementer inkludert i regnskapene for alle enheter i konsernet måles basert på valutaen i det primære økonomiske miljøet den aktuelle enheten opererer i (funksjonell valuta). Det konsoliderte konsernregnskapet blir utarbeidet på norsk, og norske kroner er Havilafjord AS sin funksjonelle valuta og presentasjonsvaluta.

Transaksjoner og balanser

Transaksjoner i utenlandsk valuta er omregnet til funksjonell valuta ved bruk av valutakurs på tidspunktet for transaksjonen. Gevinst og tap ved oppgjøret av slike transaksjoner og fra omregning av balanseposter i utenlandsk valuta ved periodeslutt blir ført som finansposter i det ordinære resultatregnskapet. De blir utsatt som reserve over utvidet resultat dersom de knytter seg til kvalifiserte kontantstrømsikringer og kvalifiserte netto investeringsikringer eller kan tilskrives en del av netto investering i en utenlandsk virksomhet. Gevinst eller tap relatert til omregning av lån fra kredittinstitusjoner blir ført som finansposter i det ordinære resultatregnskapet. Alle andre gevinster og tap som følge av omregning av utenlandsk valuta blir også ført i det ordinære resultatregnskapet.

Ikke-monetære poster som er verdsatt til virkelig verdi i utenlandsk valuta er omregnet ved bruk av valutakurs på det tidspunktet den virkelige verdien ble fastsatt. Omregningsdifferanser på eiendeler og gjeld verdsatt til virkelig verdi er presentert som del av gevinst eller tap på virkelig verdi. For eksempel blir omregningsdifferanser på ikke-monetære eiendeler og gjeld som aksjer verdsatt til virkelig verdi over resultatet presentert som gevinst eller tap i det ordinære regnskapet, mens omregningsdifferanser på ikke-monetære eiendeler som aksjer klassifisert som holdt for salg er ført mot utvidet resultat.

Inntekter

Inntekter blir innregnet når kunden overtar kontrollen av varen eller tjenesten og dermed har muligheten til bestemme bruken og få nytte av varen eller tjenesten.

i) Varesalg: Ved salg fra cateringservice om bord i fergene blir inntektene innregnet når varen er solgt til kunden.



ii) Billettsalg: Billettinntekter blir innregnet når billetten er solgt til kunden. For forskuddsbetalte verdikort blir innregning utsatt og innregnet når kortet blir brukt.

(iii) Inntekt fra fergekontrakter: Inntekt fra å drive ferger og passasjerbåter på vegne av det offentlige. Det eksisterer to typer kontrakter:
- Bruttokontrakter: Konsernet mottar en årlig prisindeksjustert fastpris. Beløpet konsernet mottar hvert år avhenger av antall planlagte reiser. Antall reiser blir benyttet som et mål på progresjon. Indeksen benyttet til å justere transaksjonsprisen kompenseres for prisendring på innsatsfaktorer som kreves for å drifte fartøyene. Det kan være varians i transaksjonspriser på grunn av at indeksen er allokert til året som justeringen er relatert til. Dersom indeksen øker gjennom en kontraktsperiode, vil inntekten dermed øke år etter år. Konsernet mottar månedlig/kvartalsvis tilskudd fra det offentlige, mens billettinntekter fra passasjerer overføres til det offentlige månedlig.

- Netto kontrakter: Konsernet tar risikoen knyttet til passasjer volum og mottar en fast pris fra kunden i tillegg til inntekt fra salg av billetter til passasjerer. Den faste avgiften fra det offentlige innregnes over kontraktsperioden der antall reiser er benyttet som mål på progresjon. Kontrakten vil vanligvis ha samme indeksjusteringer som kontraktene ovenfor. Billettinntektene er en variabel del av transaksjonsprisen som blir innregnet på reise-til-reise basis.

Konsernet har rett på kompensasjon for bortfall av inntekt som følge av at kunden har innført nye takstsoner og rabattstrukturer utover det som ble lagt til grunn i anbudet for enkelte fergekontrakter. Partene har ikke fastsatt endelig nivå på kompensasjon. Kompensasjonen er vurdert å være et variabelt vederlag, der det mest sannsynlige beløpet for vederlag har blitt innregnet som inntekt i det konsoliderte regnskapet. Et variabelt vederlag er bare innregnet i den grad det er svært sannsynlig at det ikke vil skje en vesentlig reversering av den kumulative inntekten når usikkerheten knyttet til vederlaget er avklart.

Betalbar skatt og utsatt inntektsskatt

Skattekostnaden i perioden består av perioden sin betalbare skatt basert på aktuell skattesats, justert for endringer i utsatte skattefordeler og utsatt skatt som følge av midlertidige forskjeller og ubenyttede skattemessige underskudd.

Skattekostnaden er beregnet i samsvar med de skattemessige lover og regler som er fastsatt, eller i hovedsak fastsatt, på balansedagen av skattemyndighetene i de landene hvor konsernet sine datterselskaper og tilknyttede virksomheter opererer og genererer skattemessig inntekt. Ledelsen evaluerer skatteposisjonene i konsernet for hver periode, hensyntatt situasjoner der gjeldende skattelover er gjenstand for fortolkning, og avsetter for forventede skattebetalinger.

Det beregnes utsatt skatt på alle midlertidige forskjeller mellom skattemessige og konsoliderte regnskapsmessige verdier på eiendeler og gjeld, ved bruk av gjeldsmetoden. Likevel er det ikke bokført utsatt skatt dersom denne stammer

fra den opprinnelige verdsettelsen av goodwill. Utsatt skatt blir heller ikke ført dersom den stammer fra opprinnelig verdsettelse av en eiendel eller en forpliktelse i en transaksjon som ikke er en sammenslåing, som på transaksjonstidspunktet hverken påvirker skattemessig eller regnskapsmessig resultat. Utsatt skatt/skattefordel verdsettes ved bruk av de skattesatser (og lover) som er vedtatt eller hovedsakelig vedtatt ved utgangen av rapporteringsperioden, og som det er forventet vil være gjeldende når den utsatte skattefordelen blir realisert eller den utsatte skatten blir gjort opp.

Utsatt skattefordel blir balanseført i den grad det er sannsynlig at det vil oppstå fremtidig skattbar inntekt, og at de midlertidige forskjellene kan trekkes fra den inntekten.

Leieavtaler

Konsernets prinsipper knyttet til leieavtaler er beskrevet i note 15.

Nedskrivning av eiendeler

Goodwill og immaterielle eiendeler med uavgrenset levetid avskrives ikke og blir årlig testet for nedskrivning. Testene skjer oftere dersom hendelser eller endringer i omstendighetene indikerer at det kan være et nedskrivningsbehov.

Andre eiendeler blir testet for nedskrivning når omstendighetene indikerer at bokført verdi ikke er høyere enn gjenvinnbart beløp. Nedskrivningstapet består av forskjellen mellom bokført beløp og gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av en eiendel sin virkelige verdi fratrukket salgskostnader og bruksverdien av eiendelen. For vurdering av nedskrivning, grupperes eiendeler på det laveste nivået hvor separate kontantstrømmer som er uavhengige av kontantstrømmer fra andre eiendeler eller grupper av eiendeler (KGE) kan identifiseres. For ikke-finansielle eiendeler utover goodwill som tidligere har vært nedskrevet, gjennomføres det en vurdering av om tidligere nedskrivninger burde reverseres ved årsslutt hvert år.

Bankinnskudd, kontanter og lignende

For presentasjonsformål i kontantstrømsanalysen, består bankinnskudd og kontanter av kontanter, depositum i finansinstitusjoner, andre kortsiktige og høylikvide investeringer med opphøvelig løpetid på tre måneder eller mindre som straks kan omsettes til kjente kontantbeløp og som er utsatt for uvesentlig risiko for verdiendring.

Kundefordringer

Kundefordringer blir i utgangspunktet verdsatt til virkelig verdi og senere målt til amortisert kost ved bruk av effektiv rentes metode, med fratrett for provisjon for nedskrivning. Se note 11 for ytterligere informasjon om konsernets bokførte kundefordringer og kredittrisiko.



Varelager

Varelager er bokført til laveste verdi av anskaffelseskost og netto realisasjonsverdi. Kostnader knyttet til kjøp av varer er fratrukket rabatter og avslag. Netto realisasjonsverdi er estimert pris ved salg under normal drift.

Finansielle instrumenter

Et finansielt instrument er enhver kontrakt som gir opphav til en finansiell eiendel for et selskap og en finansiell forpliktelse eller et egenkapitalinstrument i et annet selskap.

(i) Finansielle eiendeler

Klassifisering og måling

Finansielle eiendeler klassifiseres ved førstegangs innregning, og videre målt til amortisert kost, virkelig verdi gjennom annen utvidet inntekt (OCI), eller virkelig verdi over resultatet.

Klassifiseringen av finansielle eiendeler er avhengig av de finansielle eiendelene sin kontantstrømmer karakteristikk fra kontrakter og konsernet sin forretningsmodell som styrer disse. Med unntak av kundefordringer, som ikke inneholder vesentlige finansieringskomponenter eller som konsernet vurderer som praktisk hensiktsmessig, blir de finansielle eiendelene i første omgang målt til virkelig verdi med tillegg for transaksjonskostnader. Kundefordringer som ikke inneholder en vesentlig finansieringskomponent eller som konsernet vurderer som praktisk hensiktsmessig, måles til transaksjonsprisen som er fastsatt i IFRS 15.

For at en finansiell eiendel skal klassifiseres og måles til amortisert kost eller virkelig verdi gjennom OCI, må det gi opphav til en kontantstrøm som er utelukkende betalinger av hovedstol og renter (SPPI) på utestående hovedstol. Denne vurderingen er referert til som SPPI-testen og utføres på instrumentnivå.

Konsernets forretningsmodell for styring av finansielle eiendeler refererer til hvordan de finansielle instrumentene forvaltes for å generere kontantstrømmer. Forretningsmodellen avgjør om kontantstrømmer vil oppstå gjennom å samle kontraktmessige kontantstrømmer, selge finansielle eiendeler, eller begge deler.

Etterfølgende måling

For etterfølgende måling klassifiseres finansielle eiendeler i fire kategorier:

- til amortisert kost (gjeldsinstrument)
- til virkelig verdi over OCI med gjenvinning av akkumulerte gevinster og tap (gjeldsinstrument)
- til virkelig verdi over OCI uten gjenvinning av akkumulerte gevinster og tap ved avregning (egenkapitalinstrument)
- til virkelig verdi over resultatet

Finansielle eiendeler målt til amortisert kost (gjeldsinstrument)

Konsernet måler finansielle eiendeler til amortisert kost dersom begge de to følgende kriterier er oppfylt:

- Finansiell eiendel er holdt innenfor en forretningsmodell med sikte på å holde finansielle eiendeler for å samle kontraktmessige kontantstrømmer, og
- Kontraktvilkårene for den finansielle eiendelen gir opphav til spesifiserte datoer for kontantstrømmer som utelukkende er betalinger av hovedstol og renter på utestående hovedstol.

Finansielle eiendeler til amortisert kost blir videre målt gjennom bruk av effektiv rente (EIR)-metoden og er gjenstand for verdifall. Gevinst og tap regnskapsføres når eiendelen fraregnes, modifiseres eller nedskrives.

Konsernet sine finansielle eiendeler til amortisert kost inkluderer kundefordringer, lån til ansatte og andre langsiktige fordringer.

Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet

Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet inkluderer finansielle eiendeler holdt for salg, finansielle eiendeler utpekt ved førstegangs innregning til virkelig verdi over resultatet, eller finansielle eiendeler der måling til virkelig verdi er obligatorisk. Finansielle eiendeler klassifiseres som holdt for salg dersom de er kjøpt med den hensikt å selge eller tilbakekjøpe i nærmeste fremtid. Derivater er også klassifisert som holdt for salg med mindre de er designert som et sikringsinstrument.

Finansielle eiendeler med kontantstrømmer som ikke utelukkende består av betaling av hovedstol og renter klassifiseres og måles til virkelig verdi over resultatet, uavhengig av forretningsmodellen.

Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet måles i balansen til virkelig verdi med netto endringer i virkelig verdi innregnet i resultatregnskapet. Kategorien inkluderer derivater og noterte egenkapitalinstrumenter som konsernet ikke ugjennkallelig hadde valgt å klassifisere til virkelig verdi gjennom OCI.

Fraregning

En finansiell eiendel blir primært fraregnet når rettighetene til å motta kontantstrømmer fra eiendelen har utløpt eller når konsernet har overført alt av risiko og fordeler av eiendelen.

Nedskrivning av finansielle eiendeler

Konsernet innregner en avsetning for forventet kreditttap (ECL) for alle gjeldsinstrumenter som ikke er holdt til virkelig verdi over resultatet. ECLer er basert på forskjellen mellom kontraktfestede kontantstrømmer i henhold til kontrakten og de kontantstrømmer konsernet forventer å motta, diskontert med en tilnærming til den opprinnelige effektive renten. De forventede kontantstrømmene inkluderer kontantstrøm fra salg av sikkerheter holdt eller andre kredittforbedringer som er integrert i kontraktsvilkårene.

For kundefordringer og kontraktuelle eiendeler bruker konsernet en forenklet tilnærming til beregningen av ECLer. Konsernet overvåker derfor ikke endringer i kredittisiko, men innregner i stedet en avsetning for tap basert på livslange ECLer på hver rapporteringsdato.

(ii) Finansielle forpliktelser

Opprinnelig klassifisering og måling

Finansielle forpliktelser klassifiseres, ved førstegangs innregning, klassifiseres som finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultat, gjeld til kredittinstitusjoner, leverandørgjeld eller som derivat utpekt som sikringsinstrument i en effektiv sikring når det er hensiktsmessig.



Finansielle forpliktelser innregnes først til virkelig verdi og, i tilfelle rentebærende gjeld eller leverandørgjeld, til virkelig verdi netto av transaksjonskostnader. Konsernets finansielle forpliktelser inkluderer leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld, rentebærende gjeld inkluderer bankkreditter samt finansielle derivater.

Etterfølgende måling

Måling av finansielle forpliktelser avhenger av klassifisering, som beskrevet nedenfor:

- Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet inkluderer finansielle forpliktelser holdt for salg og finansielle forpliktelser som ved førstegangsinnregning ble klassifisert til virkelig verdi over resultatet.

Finansielle forpliktelser er klassifisert som holdt for salg dersom de er anskaffet med formål om gjenkjøp på kort sikt. Denne kategorien inkluderer også derivater inngått av konsernet som ikke er utpekt som sikringsinstrument i sikringsforhold som definert i IFRS 9. Separate innbygde derivater klassifiseres også som holdt for handel med mindre de er utpekt som effektive sikringsinstrument.

Gevinst eller tap på forpliktelser holdt for salg innregnes i resultatet. Finansielle forpliktelser utpekt til virkelig verdi over resultatet ved førstegangsinnregning, er regnet inn ved førstegangsinnregning dersom kriteriene i IFRS 9 er oppfylt. Konsernet har ikke utpekt noen finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet.

- Rentebærende gjeld
Etter førstegangsinnregning måles rentebærende gjeld til amortisert kost ved bruk av EIR-metoden. Gevinst og tap bokføres når forpliktelsen blir fraregnet samt gjennom EIR-avskrivningsprosessen. Amortisert kost beregnes ved å ta hensyn til eventuell rabatt eller premie på anskaffelse og avgifter eller kostnader som er integrert i EIR. EIR-avskrivningen inngår som finanskostnad i resultatregnskapet. For mer informasjon, se note 14.

Fraregning

En finansiell forpliktelse fraregnes når plikten knyttet til forpliktelsen utløses, kanselleres eller forfaller. Når en eksisterende finansiell forpliktelse erstattes av en annen finansiell forpliktelse fra samme långiver på andre vilkår, eller at vilkårene for eksisterende forpliktelse er vesentlig modifisert, blir den opprinnelige forpliktelsen fraregnet og den nye blir innregnet som en ny forpliktelse. Forskjellen i det balanseførte beløpet regnskapsføres over resultatet.

iii) Motregning av finansielle instrument

Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser er motregnet og nettobeløpet er rapportert i konsolidert balanse dersom det eksisterer en gjeldende rett til å motregne de innregnede beløpene, og det foreligger en intensjon om å realisere eiendelene og gjøre opp forpliktelsene simultant.

Finansielle derivater og sikringsaktiviteter

Derivater blir innregnet til virkelig verdi på dato for kontraktsinngåelse og blir senere målt til virkelig verdi ved hver periodeslutt. Regnskapsføring av endringer i virkelig verdi ved senere perioder er avhengig av om derivatet er designert som et sikringsinstrument, og om dette er tilfelle, av det sikrede elementet sine iboende egenskaper. Konsernet har ingen derivater som er utpekt som sikringsinstrumenter, da konsernet sine derivater ikke kvalifiserer for sikringsbokføring.

Den fullstendige virkelige verdien av sikringsderivater er klassifisert som langsiktige eiendeler eller forpliktelser når forfall for sikringsobjektet er mer enn 12 måneder frem i tid; den blir klassifisert som kortsiktig eiendel eller forpliktelse om forfall for det sikrede objektet er under 12 måneder frem i tid. Handelsderivat blir klassifisert som kortsiktig eiendel eller forpliktelse.

Varige driftsmidler

Alle varige driftsmidler bokføres til historisk kost med fratrukket fra nedskrivninger. Historisk kost inkluderer utgifter som knytter seg direkte til anskaffelsen av driftsmiddelet. Kostnaden kan også omfatte overføring av gevinst eller tap på kvalifiserende kontantstrømsikring av utenlandsk valuta ved kjøp av varige driftsmidler.

Ytterligere kostnader, dersom passende, aktiveres på driftsmiddelet eller innregnes som en egen eiendel dersom det er sannsynlig at konsernet vil få en strøm av fremtidige økonomiske fordeler knyttet til eiendelen og kostnaden kan måles på en pålitelig måte. Den bokførte verdien av komponenter som utgjør en selvstendig eiendel blir tatt ut av balansen dersom den blir skiftet ut. Annen vedlikehold og reparasjoner blir ført i resultatregnskapet i den perioden kostnadene pådras.

Metoder for avskrivning og levetid som benyttes av konsernet er beskrevet i note 10.

Eiendelen sin gjenværende levetid blir vurdert og justert dersom det er nødvendig ved slutten av hver rapporteringsperiode.

Bokført verdi av eiendelen blir nedskrevet til gjenvinnbart beløp med en gang, dersom eiendelen sin bokførte verdi er høyere enn det estimerte gjenvinnbare beløpet (note 10).

Gevinst og tap ved avhending fastsettes ved å sammenligne vederlaget mot bokført beløp. Beløpet inngår i resultatregnskapet. Når verdjusterte eiendeler avhendes, er det konsernet sine retningslinjer at alle beløp knyttet til den aktuelle eiendelen som tidligere er ført over utvidet resultat blir ført mot oppjøst egenkapital.

Konsernet klassifiserer eiendeler som holdt for salg dersom det bokførte beløpet vil bli gjenvunnet hovedsakelig gjennom en salgstransaksjon i stedet for gjennom fortsatt oruk. Eiendeler klassifisert som holdt for salg måles til laveste av balanseført verdi og virkelig verdi med fradrag fra salgskostnader. Kostnadene ved salg er inkrementelle kostnader direkte knyttet til avhending av en eiendel, eksklusive finansieringskostnader og skattekostnad.

Leverandørgjeld og annen gjeld

Disse beløpene gjelder forpliktelser som knytter seg til varer og tjenester som er levert til konsernet før slutten av regnskapsåret, men som ikke er betalt. Beløpene er uten sikkerhet og blir normalt betalt innen 30 dager fra de er innregnet. Leverandørgjeld og annen gjeld blir presentert som kortsiktig, med mindre de forfaller til betaling senere enn 12 måneder etter rapporteringsperioden. Forpliktelsene blir opprinnelig innregnet til virkelig verdi og deretter målt til amortisert kost ved bruk av effektiv rentes metode.



Lån

Lån blir opprinnelig innregnet til virkelig verdi, med fratrukk for transaksjonskostnader knyttet til oppøst. Ved påfølgende måling blir lånet målt til amortisert kost. Forskjeller mellom utbetaling (med fratrukk fra transaksjonskostnader) og innløsningsbeløpet blir innregnet i resultatregnskapet gjennom låneperioden ved bruk av effektiv rentes metode. Honorarer betalt ved etablering av lånefasiliteter blir innregnet som transaksjonskostnader knyttet til lånet i det omfanget det er sannsynlig at deler av eller hele fasiliteten blir trukket på. I slike tilfelle blir honoraret utsatt til det blir gjort trekk på fasiliteten. Dersom det ikke eksisterer bevis på at det er sannsynlig at det vil bli trukket på deler av eller hele fasiliteten, blir honoraret kapitalisert som en forskuddsbetaling for likviditetstjenester og amortisert over perioden fasiliteten er knyttet til.

Lån blir fjernet fra balansen når forpliktelsen som er spesifisert i avtalen bortfaller, kanselleres eller er utgått. Forskjellen mellom den bokførte verdien av en finansiell forpliktelse som har blitt slettet eller overført til en annen part og der vederlaget er betalt, inkludert enhver overført ikke-monetær eiendel eller forventet forpliktelse, blir innregnet i resultatregnskapet under andre inntekter eller finanskostnader.

Dersom villkårene knyttet til en finansiell forpliktelse blir reforhandlet og enheten utskriver egenkapitalinstrument til en kreditor for å slette alle deler av forpliktelsen (gjeldskonvertering), blir det innregnet gevinst eller tap. Dette blir målt som forskjellen mellom det bokførte beløpet av den finansielle forpliktelsen og den virkelige verdien av det utskrevne egenkapitalinstrumentet.

Lån klassifiseres som kortsiktig med mindre konsernet har en ubetinget rett til å utsette oppgjøret av lånet i minst 12 måneder etter rapporteringsperioden.

Lånekostnad

Generelle og spesifikke lånekostnader som er direkte knyttet til overtakelse, bygging eller produksjon av en kvalifisert eiendel kapitaliseres i tiden frem til den kvalifiserende eiendelen er klar til tiltenkt bruk eller salg. Kvalifiserende eiendeler er eiendeler som tar vesentlig tid å klargjøre for planlagt bruk eller salg. Inntekter knyttet til kortvarige investeringer av lån tiltenkt en kvalifiserende eiendel, oppgjøret i perioden frem til det brukes på den kvalifiserende eiendelen, blir fratrukket de kapitaliserte lånekostnadene. Andre lånekostnader kostnadsføres i perioden de oppstår.

Avsetninger

Avsetninger for juridiske krav, servicegarantier og oppryddingskrav innregnes når konsernet har et nåværende eller forventet juridisk krav som et resultat av tidligere hendelser, der det er sannsynlig at en avgjørelse vil føre til en strøm av ressurser ut av konsernet og at dette kan måles på en pålitelig måte. Avsetningen innregnes ikke for fremtidige driftstap. Dersom det er flere krav av tilsvarende karakter blir sannsynligheten for en fremtidig strøm av ressurser ut av konsernet fastsatt gjennom en samlet vurdering av kravene. Avsetningen blir innregnet selv om sannsynligheten for en strøm av ressurser ut av konsernet knyttet til et av kravene i den samlede vurderingen isolert sett er lav.

Avsetninger blir målt til nåverdi av ledelsen sitt beste estimat av utgiften som må til for å gjøre opp den nåværende forpliktelsen, på slutten av rapporteringsperioden. Diskonteringsrenten som brukes til å bestemme nåverdien, er en før-skatt rente som reflekterer tidsverdien av penger og risikoen som spesifikt kan knyttes til kravet. En økning i avsetningen som følge av tiden som har gått, blir innregnet som en rentekostnad.

Ytelser til de ansatte

Konserne: har ulike pensjonsordninger, både ytelsesbaserte og innskuddsbaserte pensjonsordninger.

Pensjonsforpliktelser

Innskuddsbaserte pensjonsordninger er ordninger der konsernet betaler faste innskudd til en separat juridisk enhet. Konsernet betaler innskudd til offentlig eller privat administrerte forsikringsplaner for pensjon på obligatorisk, avtalemessig eller frivillig basis. Konsernet har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innbetalingene blir fortløpende kostnadsført når de blir betalt. Forskuddsbetalte innskudd blir presentert som en eiendel i den grad en tilbakebetaling eller en reduksjon i framtidige innskudd er tilgjengelig. Bidragsbaserte ordninger er alle ordninger som ikke er innskuddsordninger.

Bidragsbaserte pensjonsordninger fastsetter typisk et bestemt beløp ein ansatt vil få ved pensjon, avhengig av en eller flere faktorer, som alder, lønn og lengde på arbeidsforholdet.

Forpliktelsen eller eiendelen innregnet i balansen knyttet til bidragsbaserte pensjonsordninger er nåverdien av forpliktelsen fra bidragsordningen på balansedagen, med fratrukk av virkelig verdi av pensjonsmidlene. Forpliktelsen fra bidragsordningen blir årlig beregnet av uavhengige aktuarer.

Nåverdien av de definerte bidragene blir bestemt ved å diskontere estimerte fremtidige utbetalinger med rente på statsobligasjoner i samme valuta som bidragene vil bli betalt i og med en løpetid som er tilnærmet den samme som løpetiden for den relaterte pensjonsforpliktelsen. Netto rentekostnad blir kalkulert ved å diskontere nettobalansen knyttet til bidragsforpliktelsen og den virkelige verdien av pensjonsmidlene. Denne kostnaden er inkludert i lånekostnaden i resultatregnskapet.

Estimatavvik som skyldes ny informasjon eller endringer i de aktuarermessige forutsetningene blir ført mot egenkapitalen i utvidet resultat i den perioden de oppstår. De blir inkludert i oppgjøret egenkapital i balansen og i oppstillingen over endringer i egenkapitalen.

Endringer i nåverdi av den bidragsbaserte pensjonsforpliktelsen som følge av planendringer eller avkortinger, blir innregnet i resultatregnskapet med en gang som tidligere pensjonsopptjening.



For bidragsbaserte ordninger betaler konsernet bidrag til offentlige eller private ordninger enten ved at konsernet har forpliktet seg til ved avtale, er forpliktet til ved lov eller på frivillig basis betaler inn. Konsernet har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene har blitt betalt. Innbetalingene blir kostnadsført fortløpende med hensyn til tidsmessig periodisering. Forskuddsbetalte innskudd er innregnet som en eiendel i den grad en motytelse eller en framtidig reduksjon i innbetalinger er mulig.

Utbytte

Det blir avsatt for beløp knyttet til alle varslede utbytteutdelinger, som er vedtatt og som enhetene ikke lenger har råderett over, i eller etter rapporteringsperioden, men som ikke er delt ut på slutten av rapporteringsperioden.



Note 2 Sentrale regnskapsvurderinger, estimater og forutsetninger

Utarbeidelsen av konsernet sitt konsoliderte regnskap krever at ledelsen gjør skjønnsmessige vurderinger og benytter seg av estimater og forutsetninger som påvirker rapporterte beløp av inntekter, kostnader, eiendeler og forpliktelser, og de tilhørende presentasjonene, i tillegg til presentasjon av betingede forpliktelser. Usikkerhet rundt disse forutsetningene og estimatene kan resultere i utfall som krever vesentlige korrigeringer av bokførte beløp av eiendeler eller forpliktelser påvirket i fremtidige perioder.

I utarbeidelsen av konsernregnskapet har ledelsen gjort følgende vurderinger, som har vesentlig effekt på bokførte beløp i regnskapet:

1) Innregning av variable vederlag

Konsernet har rett på variable vederlag som følge av endringer i de opprinnelige kontraktsforutsetningene som rabatter og prisstrukturer. Følgende variable vederlag har blitt innregnet:

- For perioden 2014 - 2016: NOK 375,58 millioner
- For perioden 2017 - 2018: NOK 96,22 millioner
- For perioden 2019: NOK 35,90 millioner

Per 31.12.20 har konsernet en fordring knyttet til de variable vederlagene på NOK 78,22 millioner. Konsernet er fremdeles i forhandlinger om endelig kompensasjon for perioden 2014-2019. Det variable vederlaget som har blitt innregnet er på bakgrunn av det konsernet vurderer som det mest sannsynlige beløp for inntekter og endelig utfall fra forhandlingene kan føre til en endelig kompensasjon som avviker fra det konsernet har innregnet som variabelt vederlag.

2) Nedskrivning av ikke-finansielle eiendeler

Ved hver periodeslutt vurderer konsernet om det eksisterer nedskrivningsindikatorer. Dersom slike indikatorer blir identifisert, eller når det for konkrete eiendeler er påkrevd årlig nedskrivningstest etter IFRS, estimerer konsernet gjenvinnbart beløp på eiendelen.

En nedskrivning for andre eiendeler enn goodwill bokført i tidligere perioder, skal reverseres bare dersom det har skjedd en endring i estimatet benyttet for å fastslå bruksverdi av eiendelen siden forrige nedskrivning ble identifisert. Om dette er tilfelle, skal bokført verdi økes til gjenvinnbart beløp for den aktuelle eiendelen.

Den bokførte verdien av konsernets fartøy representerer en vesentlig andel av de samlede eiendelene i balansen. Følgelig har retningslinjer og estimater knyttet til fartøyene en betydelig innvirkning på konsernregnskapet.

Konsernet har fastsatt at det eksisterende nedskrivnings-indikatorer på rapporteringsdato. Basert på dette har konsernet utført nedskrivningsvurderinger per 31. desember 2020. Videre har konsernet fastsatt at det eksisterer indikatorer for at nedskrivning gjort i tidligere perioder ikke lenger eksisterer eller er redusert på tidspunkt for rapportering. Følgelig har gjenvinnbart beløp av disse eiendelene blitt estimert per 31. desember 2020.

Nedskrivningstesten er basert på virkelig verdi med fratrukket for avhendelseskostnader. Hver fergekontrakt, inkludert fartøy som går under den aktuelle kontrakten, er beregnet til å være kontantgenererende (KGE). Ved beregning av virkelig verdi benytter konsernet kontantstrømsprognoser for gjenværende kontraktsperiode og estimerer restverdier ved utløpet av hver kontrakt. Forventede kontantstrømmer er basert på siste EBITDA-prognose, tatt kontraktsvilkår og prognostiserte driftskostnader i betraktning samt prognostiserte vedlikeholdsinvesteringer.

Ved kontraktslutt har konsernet estimert realisasjonsverdi for hvert fartøy.

Virkelig verdi er basert på gjennomsnittet av to eksterne meglerestimat på balansedagen justert for inflasjon og forventet avskrivning i gjenværende kontraktsperiode. Meglerverdiene er basert på "villig selger og villig kjøper" og på kontraktfri basis.

Totalsummen av dagens verdi av kontraktene og dagens verdi av de estimerte realiserbare verdiene til kontraktene på slutten av kontraktsperioden, blir ansett til å være konsernets anslag på virkelig verdi med fradrag for avhendingskostnader.

Vektet gjennomsnittlig kapitalkostnad (WACC) brukes som diskonteringsrente i beregningen av nåverdien av kontraktene, og reflekterer en normalisert kapitalstruktur for næringen. WACC representerer avkastningen konsernet forventer å betale til sine finansieringskilder for kontantstrømmer med tilsvarende risiko. Kontantstrømmer er beregnet etter skatt og diskontert med en diskonteringsrente etter skatt. Den nominelle WACC som brukes i beregningen er 6%.

Sensitivitetsanalyse er utført for de viktigste forutsetningene i vurderingen, inkludert WACC, EBITDA og restverdi.

Det vises til note 10 for ytterligere detaljer.



Note 3 Segmentinformasjon

Konsernet leverer ferge- og passasjerbåttjenester, catering- og turisttjenester. Driftssegmentene rapporteres på samme måte som ved intern rapportering til selskapets øverste beslutningstaker. Selskapets øverste beslutningstaker, som er ansvarlig for allokering av ressurser og vurdering av inntjening i driftssegmentene, er definert som selskapets styre. Styret vurderer konsernet sine presentasjoner på grunnlag av de ulike tjenestene. Segmentpresentasjon vurderes basert på fortjeneste eller tap målt på samme måte som fortjeneste eller tap i det konsoliderte regnskapet.

Konsernet har fire rapporteringspliktige segment:

- Ferge
- Passasjerbåt
- Catering
- Turisme

Ingen av driftssegmentene har blitt slått sammen for å danne de rapporteringspliktige segmentene ovenfor. Finansiering (inkludert finanskostnad, finansinntekt og gevinst eller tap fra eierandel i Widerøe) og inntektsskatt blir styrt på konsernbasis og blir ikke allokert til driftssegmentene.

Alt av konsernet sine aktiviteter blir utført i Norge. Det er ingen bestemte kunder som står for mer enn 10% av omsetningen.

2020

Beløp i NOK 1 000	Ferge	Passasjer- båter	Catering	Turisme	Sum segment	Annet og elimineringer	Konsolidert
Salgsinntekt							
Eksterne kunder	2 881 207	119 973	85 339	21 596	3 108 116	9 655	3 117 771
Sum inntekter	2 881 207	119 973	85 339	21 596	3 108 116	9 655	3 117 771
Kostnader							
Driftskostnader	(1 884 022)	(61 379)	(74 950)	(22 291)	(2 042 642)	(7 303)	(2 049 944)
Andel av gevinst fra tilknyttet virksomhet	-	6 314	-	(15 340)	(9 026)	-	(9 026)
EBITDA	997 185	64 908	10 390	(16 035)	1 056 448	2 352	1 058 801
Avskrivning	(467 576)	(52 225)	(3 021)	(1 526)	(524 349)	(1 457)	(525 804)
Nedskrivning	(45 831)	-	-	-	(45 831)	(2 558)	(48 389)
Segmentoverskudd	483 778	12 683	7 368	(17 561)	486 268	(1 664)	484 606

2019

Beløp i NOK 1 000	Ferge	Passasjer- båter	Catering	Turisme	Sum segment	Annet og elimineringer	Konsolidert
Salgsinntekt							
Eksterne kunder	2 444 602	114 665	135 276	17 827	2 712 370	11 445	2 723 816
Sum inntekter	2 444 602	114 665	135 276	17 827	2 712 370	11 445	2 723 816
Kostnader							
Driftskostnader	(1 705 857)	(61 210)	(120 701)	(17 889)	(1 905 657)	(2 862)	(1 908 520)
Andel av gevinst fra tilknyttet virksomhet	-	2 151	-	399	2 550	-	2 550
EBITDA	738 745	55 606	14 575	337	809 263	8 583	817 846
Avskrivning	(359 072)	(53 533)	(3 868)	(1 265)	(417 738)	(46 029)	(463 767)
Nedskrivning	14 720	-	-	-	14 720	-	14 720
Segmentoverskudd	394 393	2 073	10 707	(928)	406 245	(37 446)	368 799

Oppstilling av konsernresultatet

	2020	2019
Segmentoverskudd	484 606	368 799
Andel av resultat fra tilknyttet virksomhet	(41 958)	26 629
Renteinntekt	31 566	32 371
Rentekostnad	(276 281)	(235 415)
Andre finansposter, netto	(33 973)	3 948
Skattekostnad	(42 811)	(38 916)
Konsernresultat	121 148	157 415



Note 4 Investeringer i andre selskaper

4.1 Vesentlige datterselskaper

Konsernets vesentlige datterselskaper per 31. desember 2020 er listet opp nedenfor. Om ikke annet er opplyst, har datterselskaperne kapital som i sin helhet består av ordinære aksjer som er eid direkte av konsernet, og det er samsvar mellom konsernet sin eierandel og stemmerett.

Selskap	Forretnings- sted	Eierandel	Eierandel holdt av	
			minoritet	Hovedvirksomhet
Fjord1 ASA	Florø	55,5 %	44,5 %	Operasjon av ferger
<i>Datterselskaper av Fjord1 ASA</i>				
Hareid Trafikterminal AS	Hareid	63 %	37 %	Eiendomsforvaltning
ÅB Eigedom AS	Årdal	66 %	34 %	Eiendomsforvaltning
Bolsønes Verft AS	Molde	100 %	0 %	Verft
Måløy Reisebyrå AS	Måløy	100 %	0 %	Reisebyrå
F1 Administrasjon AS	Florø	100 %	0 %	Konsernadministrasjon
Fanafjord AS	Florø	100 %	0 %	Holdingselskap
Nye Fanafjord AS	Florø	100 %	0 %	10% er eid av Fanafjord AS, som er 100% kontrollert av konsernet

Havilafjord AS har i 2020 kjøpt seg opp fra 51,5% til 55,5% gjennom kjøp av aksjer i Fjord1 ASA fra Havilafjord Holding AS. Dette er bokført som transaksjoner med minoritet i egenkapitaloppstillingen. Se note 14 for mer informasjon.

Det vesentligste av regnskapsført minoritet er i Fjord1 ASA.

4.2 Investeringer i tilknyttet og felleskontrollert virksomhet

Nedenfor følger en oversikt over tilknyttede og felleskontrollerte virksomheter i konsernet per 31. desember 2020 som etter ledelsen sin vurdering, er vesentlige for konsernet. Enhetene listet nedenfor har aksjekapital som i sin helhet består av ordinære aksjer som er eid direkte av konsernet, og konsernet sin eierandel er samsvarende med konsernet sin stemmerett.

Selskap	Eierandel	Relasjon	Målemetode	31.12.2020	31.12.2019
The Fjords Fartøy I DA	50,0 %	Tilknyttet virksomhet	Egenkapitalmetoden	16 655	15 853
The Fjords Fartøy II DA	50,0 %	Tilknyttet virksomhet	Egenkapitalmetoden	20 146	19 805
The Fjords Fartøy III DA	50,0 %	Tilknyttet virksomhet	Egenkapitalmetoden	17 135	15 841
Sognefjorden Fartøy I AS	50,0 %	Tilknyttet virksomhet	Egenkapitalmetoden	579	579
The Fjords DA	50,0 %	Tilknyttet virksomhet	Egenkapitalmetoden	6 399	13 312
Fjord Tours Group AS*	50,0 %	Tilknyttet virksomhet	Egenkapitalmetoden	64 568	65 434
Partsrederiet Kystekspressen ANS	49,0 %	Tilknyttet virksomhet	Egenkapitalmetoden	29 229	25 066
WF Holding AS**	34,0 %	Tilknyttet virksomhet	Egenkapitalmetoden	281 797	325 569
Investeringer i tilknyttet og felleskontrollert virksomhet				436 508	481 455

*Fjord Tours Group AS ble stiftet i 2019. Selskapet er en felleskontrollert virksomhet mellom Fjord1 ASA og Vygruppen AS. En kapitalforhøyelse ble gjennomført medio 2019 der Fjord1 ASA overførte sine aksjer i Fjord Tours AS og Geiranger Fjordservice AS samt en kontantbetaling på NOK 26,4 millioner. Fjord1 ASA innregnet en realisasjon på NOK 31,1 millioner (ref. note 8) knyttet til transaksjonen som en finansinntekt i resultatregnskapet for regnskapsåret 2019.

**WF Holding AS eier 100 % av aksjene i Widerøe's Flyveselskap AS. Selskapet er kontrollert av Torghatten ASA, som utarbeider konsolidert regnskap som inkluderer WF Holding AS. Konsernregnskapet for Torghatten ASA er tilgjengelig hos selskapet sitt hovedkontor i Havnegata 40, 8900 Brønnøysund. Som følger av dette er Fjord1 sin andel av gevinst og tap i Widerøe 34%.

Forpliktelser og betingede forpliktelser tilknyttede virksomheter

Som deltaker i The Fjords DA, The Fjords Fartøy I DA, The Fjords Fartøy II DA og The Fjords Fartøy III DA, er konsernet solidarisk ansvarlig for alle forpliktelser som tilhører disse selskaperne.

Oppsummering av finansiell informasjon angående tilknyttet og felleskontrollert virksomhet

Tabellene nedenfor viser den finansielle informasjonen knyttet til de felleskontrollerte virksomhetene som er vesentlige for konsernet. Informasjonen reflekterer beløp som blir presentert i regnskapet til de aktuelle felleskontrollerte virksomhetene, og ikke konsernet sin andel av disse beløpene. Beløpene har blitt endret for å reflektere justeringer enhetene har utført ved bruk av egenkapitalmetoden, inkludert virkelig verdi-justeringer og justeringer som følge av forskjeller i regnskapsprinsipper.



Note 4.2 Investeringer i tilknyttet og felleskontrollert virksomhet (fortsettelse)

Balanse <i>Beløp i NOK 1 000</i>	The Fjords DA		The Fjords Fartøy I DA	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Bankinnskudd, kontanter og lignende	1 362	13 587	1 407	1 022
Andre omløpsmidler	21 898	23 967	453	855
Sum omløpsmidler	23 259	37 554	1 860	1 877
Anleggsmidler	1 836	10 068	81 726	85 590
Leverandørgjeld	13 179	5 935	19	503
Annen kortsiktig gjeld	11 376	8 520	3 010	5 241
Sum kortsiktig gjeld	24 555	14 455	3 028	5 743
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	47 250	49 350
Annen langsiktig gjeld	-	-	-	-
Sum langsiktig gjeld	-	-	47 250	49 350
Netto eiendeler	540	33 167	33 308	32 373
Avstemming mot bokført verdi				
Netto eiendeler 1. januar	26 622	9 890	31 707	31 485
Årsresultat	(33 824)	6 732	1 601	222
Andre inntekter	-	-	-	-
(Utbetalt utbytte)/Kapitalinnskudd	20 000	10 000	-	-
Netto eiendeler 31. desember	12 798	26 622	33 308	31 707
Konsernets andel i %	50,0 %	50,0 %	50 %	50 %
Konsernets andel i NOK 1 000	6 399	13 312	16 655	15 853
Bokført verdi	6 399	13 312	16 655	15 853
Avstemming av totalresultatet				
<i>Beløp i NOK 1 000</i>				
Salgsinntekt	89 294	203 101	9 770	8 925
Driftskostnader	(119 016)	(185 307)	(1 148)	(1 215)
Avskrivning og nedskrivning	(1 730)	(10 831)	(5 596)	(5 402)
Netto finansposter	(119)	(231)	(1 425)	(2 086)
Skattekostnad	(2 253)	-	-	-
Årsresultat	(33 824)	6 732	1 601	222
Andre inntekter	-	-	-	-
Totalresultat for året	(33 824)	6 732	1 601	222



Note 4.2 Investeringer i tilknyttet og felleskontrollert virksomhet (fortsettelse)

Balanse	The Fjords Fartøy II DA		The Fjords Fartøy III DA	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
<i>Beløp i NOK 1 000</i>				
Bankinnskudd, kontanter og lignende	5 508	4 806	1 657	9
Andre omløpsmidler	100	54	60	226
Sum omløpsmidler	5 608	4 860	1 717	235
Anleggsmidler	114 364	122 909	113 167	51 559
Leverandørgjeld	11	44	10	548
Annen kortsiktig gjeld	131	3 892	961	3 194
Sum kortsiktig gjeld	141	3 937	970	3 742
Gjeld til kredittinstitusjoner	79 538	82 583	79 644	16 427
Annen langsiktig gjeld	-	-	-	-
Sum langsiktig gjeld	79 538	82 583	79 644	16 427
Netto eiendeler	40 292	41 250	34 270	31 626
Avstemming mot bokført verdi				
Netto eiendeler 1. januar	39 609	39 136	31 684	17 502
Årsresultat	2 683	473	586	(138)
Andre inntekter	-	-	-	-
(Utbetalt utbytte)/Kapitalinnskudd	(2 000)	-	2 000	14 320
Netto eiendeler 31. desember	40 292	39 609	34 270	31 684
Konsernets andel i %	50,0 %	50,0 %	50 %	50 %
Konsernets andel i NOK 1 000	20 146	19 805	17 135	15 841
Bokført verdi	20 146	19 805	17 135	15 841
Avstemming av totalresultatet				
<i>Beløp i NOK 1 000</i>				
Salgsinntekt	13 917	11 957	4 988	-
Driftskostnader	(1 154)	(1 205)	(518)	(89)
Avskrivning og nedskrivning	(7 751)	(7 105)	(2 919)	-
Netto finansposter	(2 329)	(3 175)	(965)	(49)
Skattekostnad	-	-	-	-
Årsresultat	2 683	473	586	(138)
Andre inntekter	-	-	-	-
Totalresultat for året	2 683	473	586	(138)



Note 4.2 Investeringer i tilknyttet og felleskontrollert virksomhet (fortsettelse)

Balanse	Partсреderiet Kystekspresen ANS		WF Holding Group	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
<i>Beløp i NOK 1 000</i>				
Bankinnskudd, kontanter og lignende	30 391	22 422	29 485	33 508
Andre omløpsmidler	8 235	14 664	337 306	583 117
Sum omløpsmidler	38 626	37 086	366 791	616 625
Anleggsmidler	115 005	117 181	2 490 129	2 738 063
Leverandørgjeld	12 243	15 887	138 029	202 323
Annen kortsiktig gjeld	22 703	9 453	756 949	815 190
Sum kortsiktig gjeld	34 947	25 340	894 978	1 017 513
Gjeld til kredittinstitusjoner	72 317	-	859 655	1 115 167
Annen langsiktig gjeld	-	77 774	273 472	264 453
Sum langsiktig gjeld	72 317	77 774	1 133 127	1 379 620
Netto eiendeler	46 368	51 153	828 813	957 555
Avstemming mot bokført verdi				
Netto eiendeler 1. januar	51 152	53 804	957 555	870 922
Årsresultat	12 886	4 390	(123 407)	78 320
Andre inntekter	-	-	(5 334)	8 312
(Utbetalt utbytte)/Kapitalinnskudd	(4 390)	(7 041)	-	-
Netto eiendeler 31. desember	59 648	51 152	828 814	957 555
Konsernets andel i %	49,0 %	49,0 %	34,0 %	34,0 %
Konsernets andel i NOK 1 000	29 229	25 066	281 797	325 569
Bokført verdi	29 229	25 066	281 797	325 569
Avstemming av totalresultatet				
<i>Beløp i NOK 1 000</i>				
Salgsinntekt	154 502	154 391	4 069 168	5 087 789
Driftskostnader	(128 882)	(134 029)	(3 718 663)	(4 572 217)
Avskrivning og nedskrivning	(11 085)	(6 673)	(407 288)	(333 743)
Netto finansposter	(1 648)	(2 283)	(103 131)	(81 203)
Skattekostnad	-	-	36 507	(22 306)
Årsresultat	12 886	11 406	(123 407)	78 320
Andre inntekter	-	-	-5 334,00	8 312,00
Totalresultat for året	12 886	11 406	(128 741)	86 632



Note 4.2 Investeringer i tilknyttet og felleskontrollert virksomhet (fortsettelse)

Balanse	Fjord Tours Group AS	
Beløp i NOK 1 000	31.12.2020	31.12.2019
Bankinnskudd, kontanter og lignende	16 311	99 705
Andre omløpsmidler	4 129	10 003
Sum omløpsmidler	20 440	109 708
Anleggsmidler	243 035	285 154
Leverandørgjeld	3 380	37 620
Annen kortsiktig gjeld	6 535	32 696
Sum kortsiktig gjeld	9 915	70 316
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	-
Annen langsiktig gjeld	22 065	31 902
Sum langsiktig gjeld	22 065	31 902
Netto eiendeler	231 495	292 644
Avstemming mot bokført verdi		
Netto eiendeler 1. januar	130 868	-
Årsresultat	(41 933)	(6 490)
Minoritet sin del av årsresultat	(12 422)	(1 568)
Andre inntekter	-	-
Minoritet sin del av eienkapital	12 422	(67 451)
Andre innskudd	-	202 008
(Utbetalt utbytte)/Kapitalinnskudd	-	98 694
Mer-/mindreverdi	40 200	(94 325)
Netto eiendeler 31. desember	129 135	130 868
Konsernets andel i %	50,0 %	50,0 %
Konsernets andel i NOK 1 000	64 568	65 434
Bokført verdi	64 568	65 434
Avstemming av totalresultatet		
Beløp i NOK 1 000		
Salgsinntekt	36 782	83 277
Driftskostnader	(37 027)	(79 938)
Avskrivning og nedskrivning	(51 328)	(14 914)
Netto finansposter	(610)	-
Skattekostnad	(556)	677
Årsresultat	(1 615)	2 840
Andre inntekter	(54 354)	(8 058)
Totalresultat for året	-	-

Individuelt uvesentlige tilknyttede virksomheter

I tillegg til virksomhetene presentert ovenfor, har konsernet også investeringer i Sognefjorden Fartøy I AS som er vurdert å være uvesentlig og er bokført etter egenkapitalmetoden.

	2020	2019
Bokført verdi av uvesentlig tilknyttet virksomhet	579	579
Årsresultat	(38)	(93)



Note 4.3 Andel av resultat fra tilknyttede virksomheter

Andel av resultat fra tilknyttede virksomheter er regnet enten som del av driftsresultat eller som del av netto finansposter basert på eierskapets art i tilknyttet virksomhet. Tilknyttet selskap som er leverandører eller kunder i konsernet klassifiseres som driftsaktiviteter.

	2020	2019
The Fjords DA	(16 042)	3 366
The Fjords Fartøy I DA	801	111
The Fjords Fartøy II DA	1 342	237
The Fjords Fartøy III DA	293	(69)
Fjord Tours Group AS	(1 733)	(3 245)
Partsrederiet Kystekspresen ANS	6 314	2 151
Andel av resultat fra tilknyttet virksomhet som klassifiseres som driftsaktiviteter	(9 025)	2 551
WF Holding AS	(41 958)	26 629
Andel av resultat fra tilknyttet virksomhet som klassifiseres som finanspost	(41 958)	26 629
WF Holding AS	(1 814)	2 826
Andel av resultat fra tilknyttet virksomhet som klassifiseres som andre inntekter og kostnader	(1 814)	2 826



Note 5 Inntekter

Inntekter fra kontrakter med kunder

Konsernet har inntekter fra drift av ferger og passasjerbåter. Det eksisterer to typer kontrakter:

- Bruttokontrakter: kunden tar risikoen knyttet til passasjervolum. Konsernet mottar en fast årlig prisindeksjustert avgift.

Beløpet mottatt for hvert kontraktsår er avhengig av antall planlagte reiser.

- Nettokontrakter: Konsernet tar risikoen knyttet til passasjervolum og mottar en fast avgift fra kunden i tillegg til inntektene fra salg av billetter til passasjerer.

I cateringsegmentet innregnes inntektene når varene blir solgt.

Spesifikasjon av inntekter

Regnskapsåret avsluttet 31. desember 2020	Ferge	Passasjer- båter	Catering	Turisme	Annet	Sum
Beløp i NOK 1000	Norge	Norge	Norge	Norge		
Inntekt fra eksterne kunder	2 881 207	119 973	85 339	21 596	9 655	3 117 771
Tidspunkt for inntektsføring						
Over tid	2 881 488	119 973	-	21 596	4 889	3 027 948
På et bestemt tidspunkt	(281)	-	85 339	-	4 765	89 823
<i>Dette består av:</i>						
Inntekter fra kontrakter på ferger og passasjerbåter, inntekter fra bruttokontrakter	2 294 204	117 764	-	-	-	2 411 968
Inntekter fra kontrakter på ferger og passasjerbåter, inntekter fra nettokontrakter	284 746	-	-	-	-	284 746
Frakt av passasjerer under nettokontrakter	265 878	-	-	-	-	265 878
Salg av mat og drikke	-	-	85 339	-	-	85 339
Annen inntekt	31 385	1 465	-	-	59	32 909
Sum salgsinntekt	2 876 213	119 229	85 339	-	59	3 080 840
Leieinntekt	1 859	216	-	17 684	815	20 574
Gevinst/(tap) ved avhending av varige driftsmidler	(281)	-	-	-	3 107	2 826
NOX-refusjon						
Annen driftsinntekt	3 416	528	-	3 912	5 674	13 530
Sum annen driftsinntekt	4 994	744	-	21 596	9 596	36 930



Regnskapsåret avsluttet 31. desember 2019	Ferge	Passasjer- båter	Catering	Turisme	Annet	Sum
Beløp i NOK 1000	Norge	Norge	Norge	Norge		
Inntekt fra eksterne kunder	2 444 602	114 665	135 276	17 827	11 445	2 723 816
Tidspunkt for inntektsføring						
Over tid	2 444 602	112 887	-	-	3 613	2 561 103
På et bestemt tidspunkt	-	1 778	135 276	17 827	7 833	162 713

Dette består av:

Inntekter fra kontrakter på ferger og passasjerbåter, inntekter fra bruttokontrakter	1 370 867	112 887	-	-	-	1 483 754
Inntekter fra kontrakter på ferger og passasjerbåter, inntekter fra nettokontrakter	454 607	-	-	-	-	454 607
Frakt av passasjerer under nettokontrakter	567 577	1 599	-	-	-	569 176
Salg av mat og drikke	-	-	135 276	-	-	135 276
Annen inntekt	11 341	27	-	-	8 569	19 937
Sum salgsinntekt	2 404 392	114 513	135 276	-	8 569	2 662 750
Leieinntekt	32 179	152	-	14 219	879	47 429
Gevinst/(tap) ved avhending av varige driftsmidler	7 099	-	-	-	-	7 099
NOX-refusjon	932	-	-	-	-	932
Annen driftsinntekt	-	-	-	3 608	1 998	5 606
Sum annen driftsinntekt	40 210	152	-	17 827	2 877	61 066

Eiendeler og forpliktelser fra kontrakter med kunder

Konsernet har innregnet følgende eiendeler og forpliktelser fra kontrakter med kunder:

Beløp i NOK 1000	31.12.2020	31.12.2019
Langsiktige kontraktsforpliktelser knyttet til fergetjenester	335 391	127 476
Sum langsiktige kontraktsforpliktelser	335 391	127 476
Kortsiktige kontraktsforpliktelser knyttet til ferge- og passasjerbåttjenester	273 415	417 072
Sum kortsiktige kontraktsforpliktelser	273 415	417 072
Sum kontraktsforpliktelser	608 806	544 548

Alle kundefordringer er knyttet til IFRS 15 transaksjoner.

Ikke-oppfylte leveringsforpliktelser fra langsiktige fergekontrakter

Følgende tabell viser ikke-oppfylte leveringsforpliktelser knyttet til langsiktige fergekontrakter.

Beløpene inkluderer ikke variable beløp.

Beløp i NOK 1000	2021	2022	2023	2024-2025	2026-2033	Sum
Del av transaksjonspris allokert til langsiktige fergekontrakter	2 992 618	2 869 559	2 781 546	4 899 775	9 508 486	23 051 984

Beløpene ovenfor inkluderer ikke opsjoner.



Note 6 Vilkår

Rabattkompensasjon

Fjord1 ASA har rett til kompensasjon for bortfall av trafikkinntekter som følge av at oppdragsgiver endrer forutsetningene for rabattstruktur og takstsoner utover det som var lagt til grunn i anbudet. Fra og med 2010 er det for en del kontrakter gjennomført endelig oppgjør fra oppdragsgiver. Utbetalinger knyttet til kompensasjon som er mottatt fra oppdragsgiver fra og med 2010 er derfor gitt med forbehold. Valg av modell som skal legges til grunn for beregning av kompensasjon, vil kunne påvirke det endelige kompensasjonsnivået. Dette innebærer at konsernet kan få ytterligere godtgjørelse eller krav om tilbakebetaling av deler av mottatt kompensasjon. Konsernet er i dialog med oppdragsgiver om fastsettelse av endelig kompensasjon.

Se note 2.1.



Note 7 Lønn og sosiale kostnader

<i>Beløp i NOK 1 000</i>	Note	2020	2019
Lønn		853 440	785 442
Arbeidsgiveravgift		113 857	116 760
Pensjonskostnader	13	73 804	45 263
Andre ytelser		54 940	46 596
Sum lønskostnader		1 096 041	994 061
		-	-
Antall sysselsatte årsverk		1 257	1 066

Ordningene er dekket gjennom forsikringsselskap og KLP.

Norske selskap er pålagt å følge kravene i lov om obligatorisk tjenstepensjon. Konsernets pensjonsordninger tilfredsstiller disse kravene.



Note 8 Andre inntekter og kostnader

Denne noten viser en spesifisering av andre driftskostnader og andre netto finansposter.

Andre driftskostnader

Beløp i NOK 1 000

	Note	2020	2019
Havneavgifter, sanitærkostnader og andre ruterelaterte kostnader		59 715	46 627
Reperasjon og vedlikehold		260 072	227 965
Driftskostnader fartøy	15	207 329	166 149
Andre driftskostnader		22 644	29 486
Sum andre driftskostnader		549 760	470 227

Andre finansposter, netto

Beløp i NOK 1 000

		2020	2019
Endring i virkelig verdi på derivat	11	38	(29 207)
Gevinst på valuta		1 904	2 914
Tap på valuta		(1 302)	(520)
Gevinst/tap knyttet til realisasjon av investeringer i aksjer		-	31 103
Gebyr og beredskapsprovisjoner for bank- og obligasjonslån		(6 486)	(8 370)
Gebyr for koordinering og endring lånevilkår		(24 328)	-
Annen finansinntekt		36	908
Andre finanskostnader		(3 836)	7 119
Sum andre finansposter, netto		(33 973)	3 948



Note 9 Skatt

Spesifikasjon av skattekostnad på ordinært resultat

<i>Beløp i NOK 1 000</i>	2020	2019
Betalbar skatt	617	664
Endring i utsatt skatt/skattefordel	42 194	38 252
Årets totale skattekostnad	42 811	38 916

Avstemming av nominell og effektiv skattesats:

<i>Beløp i NOK 1 000</i>	2020	2019
Resultat før skatt	163 959	196 331
Skattekostnad til skattesats i Norge	36 071	43 193
Resultatført skattekostnad	42 811	38 916
Avvik mellom forventet og resultatført skattekostnad	(6 740)	4 277
Ikke balanseført utsatt skattefordel	(8 871)	(7 514)
Permanente forskjeller	2 131	11 791
Avvik mellom forventet og resultatført skattekostnad	(0)	0

Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt

	2020	2019
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	3 263 059	2 377 033
Fordringer	(51)	(965)
Gevinst- og tapskonto	70 431	89 714
Andeler i deltakerlignende virksomheter	8 753	(12 114)
Pensjonsforpliktelser	9 549	17 478
Derivater	(8 411)	(8 449)
Etableringsgebyr	42 072	58 442
Utsatt inntekt	(335 391)	-
Midlertidige forskjeller	3 050 012	2 521 139
Underskudd til fremføring	(413 438)	(71 312)
Grunnlag for utsatt skatt/skattefordel i balansen	2 636 573	2 449 826
Utsatt skatt/skattefordel	580 046	538 962
Utsatt skattefordel i regnskapet	166 593	37 399
Utsatt skatt i regnskapet	746 639	576 360
<i>Nettoposisjon</i>	<i>580 046</i>	<i>538 961</i>

Avstemming av endring i utsatt skatt

	2020	2019
inngående balanse	538 961	484 121
Endringer i ordinært resultat	41 085	53 833
Endringer i utvidet resultat	-	1 007
Andre endringer	-	-
Utgående balanse	580 046	538 961



Note 10 Varige driftsmidler

2020	Fartøy*	Periodisk vedlikehold	Fartøy under oppføring	Bygninger*	Infrastruktur	Infrastruktur under konstruksjon	Maskiner og utstyr	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2020	6 644 798	353 803	523 740	151 671	35 339	484 371	66 038	8 259 760
Tilganger	-	76 580	1 059 668	1 323	-	276 481	13 883	1 427 915
Overført fra fartøy under oppføring	1 300 243	40 600	-1 340 843	-	402 960	-402 960	-	-
Avganger	-37 986	-9 829	-	-1 679	-	-	-9 274	-58 768
Anskaffelseskost 31.12.2020	7 907 054	461 134	242 565	151 315	438 299	357 892	70 647	9 628 907
Akkumulerte ordinære avskrivninger 01.01.2020	544 014	105 376	-	21 850	1 178	-	25 489	697 907
Årets avskrivninger	345 201	60 681	-	8 378	16 449	-	11 176	461 885
Avganger	-39 741	-6 957	-	-313	-	-	-3 174	-50 185
Akkumulert avskrivning 31.12.2020	849 474	179 100	-	29 915	17 627	-	33 491	1 109 607
Akkumulerte nedskrivninger 01.01.20	-	-	-	-	-	-	-	-
Årets nedskrivninger	18 195	-	-	21 276	-	-	9 709	49 180
Reversering tidligere års nedskrivninger	-21 823	-	-	-	-	-	-	-21 823
Reklassifisert til holdt for salg	-	-	-	-	-	-	-	-
Avganger	-	-	-	-	-	-	-	-
Akkumulerte nedskrivninger 31.12.20	-3 628	-	-	21 276	-	-	9 709	27 357
Bokført verdi 31.12.20	7 061 208	282 035	242 564	100 124	420 672	357 892	27 444	8 491 947

2019	Fartøy	Periodisk vedlikehold	Fartøy under oppføring	Bygninger	Infrastruktur	Infrastruktur under konstruksjon	Maskiner og utstyr	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2019	4 923 910	246 650	596 139	154 430	-	200 682	48 901	6 170 712
Tilganger	-	66 220	1 980 805	534	-	319 028	17 137	2 383 724
Overført fra fartøy under oppføring	1 998 104	55 100	-2 053 204	-	35 339	-35 339	-	-
Avganger	-277 215	-14 167	-	-3 293	-	-	-	-294 675
Anskaffelseskost 31.12.19	6 644 798	353 803	523 740	151 671	35 339	484 371	66 038	8 259 761
Akkumulerte ordinære avskrivninger 01.01.2019	479 085	51 158	-	13 664	-	-	15 029	558 936
Årets avskrivninger	298 874	60 362	-	8 258	1 178	-	11 536	380 208
Avganger	-233 945	-6 144	-	-72	-	-	-1 076	-241 237
Akkumulert avskrivning 31.12.2019	544 014	105 376	-	21 850	1 178	-	25 489	697 907
Akkumulerte nedskrivninger 01.01.19	-	-	-	-	-	-	-	-
Årets nedskrivninger	-	-	-	-	-	-	-	-
Reversering tidligere års nedskrivninger	-	-	-	-	-	-	-	-
Reklassifisert til holdt for salg	-	-	-	-	-	-	-	-
Avganger	-	-	-	-	-	-	-	-
Akkumulerte nedskrivninger 31.12.19	-	-	-	-	-	-	-	-
Bokført verdi 31.12.19	6 100 784	248 427	523 740	129 821	34 161	484 371	40 550	7 561 851

Levetid
Avskrivningsmetode

*Det er gjort justeringer av verdiene på fartøy og bygninger i form av nedskrivning/reversering nedskrivning for å harmonisere verdiene mot Fjord1. Netto er et effekt er 2,6 MNOK.

Tilganger

Tilganger i perioden er netto med fratrukket av mottatt Nox-støtte for nye fartøy.

Syv fartøy ble levert i 2020: MF Florøy, MF Grip, MF Bømlafjord, MF Smøla, MF Sildafjord, MF Møringen og MF Stangvikfjord. I tillegg har konsernet ett fartøy under utbygging per 31. desember 2020.

Avganger

Tre fartøy ble solgt i 2020: MF Goma, MF Ørsta og MF Tingvoll. I tillegg solgte konsernet eiendommen Smedsplassen 19, 6940 Eikefjord.

Holdt for salg

Fartøyet MF Fanafjord ("Greenferry I") er holdt for salg per 31. desember 2020. En virkelig verdjustering på NOK (21) millioner har blitt innregnet som nedskrivning i 2020. En avtale om finansiell leie av fartøyet med oppstart 01.02.2021 er blitt inngått. Ved oppstart av den finansielle utleieavtalen vil fartøyet bli fraregnet fra "holdt for salg".



Note 10 Varige driftsmiddel (fortsetter)

Infrastruktur

Infrastruktur er relatert til kaianlegg og landbaserte anlegg knyttet til lading av konsernet sine elektriske fartøy. Anleggene er tilpasset konsernets fartøy og blir avskrevet over kontraktperioden.

Nedskrivningstest av fartøy

Konsernet har i 2020 identifisert nedskrivningsindikatorer for konsernets fartøy i fergesegmentet som følge av utløp av flere kontrakter og kontinuerlige oppdateringer av teknologiske og miljømessige krav i offentlige anbud. Videre har konsernet identifisert indikasjoner på at nedskrivning som er innregnet i tidligere perioder ikke lenger eksisterer eller er redusert på rapporteringsdagen.

På grunn av de identifiserte indikatorene for fergesegmentet har konsernet gjennomført en nedskrivningstest for sine fartøy ved å beregne et gjennvinnbart beløp. Hver fergekontrakt og alle fartøy for bruk under de ulike fergekontraktene er identifisert som separate kontantgenererende enheter.

Ved vurdering av den potensielle nedskrivningen av de ulike fergekontraktene har konsernet vurdert hver kontrakts gjennvinnbare beløp basert på en virkelig verdi med fratrag for avhendingskostnader. Bruksverdi er ikke antatt å være vesentlig høyere enn virkelig verdi med fratreg av avhendingskostnader. Virkelig verdi er basert på en beregnet netto nåverdi av forventet kontantstrøm på hver fergekontrakt, med en restverdi som tilsvarer estimert verdi av fartøyene etter kontraktens utløp. Restverdien er basert på to uavhengige meglerslag. Meglerverdiene er redusert med en estimert salgskommisjon, som er anslaget på kostnadene ved avhending. En reversering av nedskrivning av fartøy fra tidligere perioder blir innregnet når omstendighetene og bevis indikerer at nedskrivningen som ble vedtatt tidligere år ikke lenger eksisterer eller er redusert. Se note 2 for ytterligere informasjon om estimat og vurderinger. Gjennomført nedskrivningstest representerer en verdsetting på nivå 3 i virkelig verdi-hierarkiet i IFRS 13.

Basert på gjennomført nedskrivningstest per 31. desember 2020 har konsernet innregnet nedskrivning av tre kontrakter og en reversering av nedskrivning på en kontrakt.

Nedskrivning av tre kontrakter

Som følge av at en på enkelte kontrakter har hatt overskridelser på investeringer sammenliknet med det som ble lagt til grunn ved innlevering av anbud eller høyere driftskostnader enn forventet, har konsernet beregnet nedskrivning på tre kontrakter. Som et resultat av beregningen, har konsernet skrevet ned verdien av disse tre kontraktene til den estimerte virkelige verdien med fratreg for salgskostnader. Den virkelige verdien har blitt estimert på bakgrunn av den resterende verdien av kontraktene (KGE) og gjenværende verdi ved utgangen av kontrakt. Gjennvinnbart beløp for de tre kontraktene er på NOK 1 480 353 millioner.

Reversering av tidligere års nedskrivning på en kontrakt

For en av konsernets kontrakter er det ikke lenger grunnlag for tidligere beregnet nedskrivning og som følge av dette har denne blitt reversert.

Kontantstrømmene diskonteres ved bruk av en estimert gjennomsnittlig kapitalkostnad (WACC). Kontantstrømmer er beregnet etter skatt og diskontert med en diskonteringsrente etter skatt. Det er benyttet en nominell WACC på 6 % i beregningene.

Sensitivitetsanalyse - nedskrivningstest 2020

Konsernet har en portefølje av fergekontrakter der konsernet har identifisert de sentrale, sensitive forutsetningene som er benyttet i nedskrivningstesten til å være diskonteringsraten (WACC), netto kontantstrøm fra kontrakt og restverdien av fartøyene på sluttdatoen til kontraktene. Endring i disse forutsetningene vil ha betydelig effekt på virkelig verdi.

	Reversering av		Netto nedskrivning (reversering)
	Nedskrivning	tidligere nedskrivning	
Presentert i regnskapet for 2019	27 904	(3 105)	24 799
	Nedskrivning	Endring	
WACC økt med 1 prosentpoeng	109 683	84 884	
WACC økt med 2 prosentpoeng	193 481	168 682	
Netto kontantstrøm fra kontrakt redusert med 5 %	61 201	36 402	
Netto kontantstrøm fra kontrakt redusert med 10 %	103 556	78 757	
Restverdi redusert med 5 %	50 035	25 236	
Restverdi redusert med 10 %	81 225	56 426	



Note 11 Finansiell risikostyring og finansielle instrument

Denne noten gir følgende informasjon om de finansielle instrumentene til konsernet:

- En oversikt over alle finansielle instrumenter eid av konsernet
- Spesifikk informasjon knyttet til de ulike kategoriene av finansielle instrumenter
- Informasjon knyttet til verdsettelse av virkelig verdi av de finansielle instrumentene, inkludert involverte vurderinger og estimatusikkerhet
- finansiell risikostyring

Konsernet har følgende finansielle instrumenter:

Finansielle eiendeler		
<i>Beløp i NOK 1000</i>	2020	2019
Finansielle eiendeler til amortisert kost		
Kundefordringer og andre fordringer	573 774	433 132
Lån til ansatte	105	216
Andre langsiktige fordringer	503	169
Kontanter og kontantekvivalenter	402 041	555 859
Finansielle eiendeler ført til virkelig verdi over utvidet resultat (FVOCI)	-	-
Finansielle eiendeler ført til virkelig verdi over resultatet (FVPL)	4 287	4 272
Derivat		
Brukt til sikring	-	-
Holdt for salg (FVPL)	-	-
Sum	980 710	993 647

Finansielle forpliktelser		
<i>Beløp i NOK 1000</i>	2020	2019
forpliktelser til amortisert kost		
Leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld *	694 089	726 571
Rentebærende gjeld	6 095 477	6 363 568
Leieforpliktelser	88 774	40 540
Derivat		
Brukt til sikring	-	-
Holdt for salg (FVPL)	8 065	8 103
Sum	6 886 404	7 138 782

* Ekskludert ikke-finansielle forpliktelser



Den maksimale eksponeringen for kredittisiko ved utgangen av rapporteringsperioden er det bokførte beløpet for hver kategori av finansielle eiendeler som nevnt ovenfor.

Kundefordringer	31.12.20	31.12.19
<i>Beløp i NOK 1000</i>		
Kortsiktige eiendeler		
Kundefordringer fra kontrakter med kunder	309 452	140 098
avsetning for tap	(23)	(936)
Sum	309 429	139 162

(i) Klassifisering av kundefordringer

Kundefordringer er krav på kunder for solgte varer og tjenester fra konsernets ordinære drift. Kundefordringer forfaller normalt innen 30 dager og er derfor klassifisert som kortsiktige. Kundefordringer blir opprinnelig innregnet til beløp som er uten betingelser, med mindre de har en vesentlig finansieringskomponent, da de blir innregnet til virkelig verdi. Konsernet holder kundefordringene med mål om å drive inn den kontraktuelle kontantstrømmen og måler de derfor videre til amortisert kost ved bruk av effektiv rentes metode. Detaljer om konsernets prinsipper knyttet til nedskrivninger og beregning av avsetning av tap er gitt i note 1.

(ii) Virkelig verdi av kundefordringer

På grunn av den kortsiktige naturen til kundefordringer er det bokførte beløpet vurdert å være det samme som virkelig verdi.

(iii) Nedskrivning og risikoeksponering

Konsernets eksponering for kredittisiko og valutarisiko er begrenset da den største delen av kundefordringene er knyttet til kontraktinntekter fra offentlige motparter.

Andre kortsiktige fordringer	2020	2019
<i>Beløp i NOK 1000</i>		
Forskuddsbetalinger	19 569	179
Forsikringskrav	10 697	23 085
MVA til gode	11 520	13 474
Påløpte inntekter	180 950	192 079
Andre fordringer (ii)	41 610	65 154
Sum	264 346	293 970

Andre finansielle eiendeler til amortisert kost

(i) Klassifisering av finansielle eiendeler til amortisert kost

Konsernet klassifiserer finansielle eiendeler til amortisert kost når følgende kriterier er oppfylt:

- eiendelen er holdt i den normale forretningsmodellen der målet er å få den kontraktuelle kontantstrømmen, og
- de kontraktuelle vilkårene gir kontantstrømmer som utelukkende er betaling av hovedstol og renter.

Finansielle eiendeler til amortisert kost inkluderer følgende:

Beløp i NOK 1000	2020			2019		
	Kortsiktig	Langsiktig	Sum	Kortsiktig	Langsiktig	Sum
Lån til ansatte	-	3 617	3 617	-	3 617	3 617
Sum	-	3 617	3 617	-	3 617	3 617

(ii) Andre fordringer

Disse beløpene oppstår normalt som følge av transaksjoner utenfor konsernets vanlige forretningsaktiviteter. Renter kan bli belastet med kommersielle rater der vilkårene for tilbakebetaling overstiger seks måneder. Det blir normalt ikke satt krav om sikkerhet. De langsiktige fordringene forfaller innen tre år fra slutten av rapporteringsperioden.

Grunnet den kortsiktige naturen til andre kortsiktige fordringer er bokført beløp vurdert å være det samme som virkelig verdi. For majoriteten av de langsiktige fordringene er den virkelige verdien ikke vesentlig ulik bokførte beløp.

Den virkelige verdien blir beregnet ved å diskontere kontantstrømmene med den nåværende lånerenten. De blir klassifisert som nivå 3 av virkelige verdier i hierarkiet for verdsettelse som følge av ikke-observerbar kreditt-risiko hos motpart.

(iii) Nedskrivning og eksponering for risiko

Nedskrivning av finansielle eiendeler og konsernets eksponering for kredittisiko er beskrevet under.

Majoriteten av de finansielle eiendelene til amortisert kost er i NOK. Som følge av dette er det begrenset risiko i utenlandsk valuta. Det er heller ikke noen eksponering for prissisiko siden investeringene blir holdt til forfall.



Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet

(i) Klassifisering av finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet

Konsernet klassifiserer følgende finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet (FVPL):

- gjeldsinvesteringer som ikke kvalifiserer til måling til amortisert kost eller FVOCI
- egenkapitalinvesteringer som ikke er holdt for salg
- egenkapitalinnskudd for pensjonsplanmedlemskap
- egenkapitalinvesteringer der konsernet har valgt å ikke innregne endringer i virkelig verdi over OCI

Finansielle eiendeler som må måles til virkelig verdi over resultatet inkluderer følgende:

Beløp i NOK 1000	2020	2019
Langsiktige eiendeler		
Unoterte aksjer	855	840
Kapitalinnskudd i KLP	3 432	3 432
Sum langsiktige eiendeler	4 287	4 272
Omløpsmidler		
Sum	4 287	4 272

(ii) Beløp innregnet i resultatregnskapet

Gjennom året har følgende gevinst/(tap) blitt innregnet i resultatregnskapet.

Beløp i NOK 1000	2020	2019
<i>Gevinst (tap) fra virkelig verdi av egenkapitalinvesteringer til FVPL innregnet som annen gevinst/(tap)</i>	-	-
Sum	-	-

(iii) Risikoeksponering og måling av virkelig verdi

Informasjon om konsernets eksponering for risiko er gitt under. For informasjon om metodene og forutsetningene for fastsetting av virkelig verdi, se tabell under.

Kontanter og kontantekvivalenter

Beløp i NOK 1000	2020	2019
Kortsiktige eiendeler		
Kontanter*	402 041	555 859
Depositum	-	-
Sum tilgjengelige midler	402 041	555 859

*Bundne midler var per 31.12.20 TNOK 53 og TNOK 319 per 31.12.19. Nordea Bank og DNB har utstedt en garanti som dekker skattetrekk på inntil NOK 60 millioner.

(i) Avstemming mot kontantstrøm

Ovennevnte tall stemmer overens med mengden kontanter som er vist i kontantstrømpoppstillingen ved slutten av regnskapsåret som følger:

Beløp i NOK 1000	2020	2019
Balanser ovenfor	402 041	555 859
Kassekreditt	-	-
Balanse i kontantstrøm	402 041	555 859

(ii) Klassifisering av kontantekvivalenter

Termininnskudd blir presentert som kontantekvivalenter dersom de har et forfall på tre måneder eller mindre fra dato da de ble mottatt og kan tilbakebetales med et 24 timers forvarsel uten tap av renter. Se note 1 for konsernet sine andre regnskapsprinsipper knyttet til kontanter og kontantekvivalenter.



Leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld

Beløp i NOK 1000	2020	2019
Kortsiktig gjeld		
Leverandørgjeld	146 991	205 741
Forskudd fra kunder, verdikort	24 686	59 853
Forskudd fra kunder, fergekontrakter	250 183	221 622
Opptjent lønn og feriepenger	155 685	149 190
Andre kortsiktige forpliktelser	116 544	90 164
Sum	694 089	726 571

Leverandørgjelden er ikke sikret og er i de fleste tilfeller betalt innen 30 dager fra innregning.

Bokført verdi av leverandørgjeld og andre kortsiktige forpliktelser er antatt å være lik virkelig verdi, som følge av de iboende kortsiktige egenskapene til forpliktelsene.

Rentebærende gjeld

(i) Oversikt over rentebærende gjeld

Se note 14 for detaljer.

(ii) Lånevilkår

Se note 14 for detaljer.

(iii) Virkelig verdi

For majoriteten av lånene, er virkelig verdi ikke vesentlig forskjellig fra de bokførte beløpene, siden renten på disse lånene enten er veldig nære den gjeldende markedsrenten eller fordi lånene er av en kortsiktig natur.

(iv) Risikoeksponering

Konsernets eksponering for risiko knyttet til kortsiktige og langsiktige lån er beskrevet under.

Avstemming av netto gjeld

Nedenfor følger en analyse av netto gjeld og bevegelser i netto gjeld for hver periode.

Beløp i NOK 1000	Forpliktelser fra finansieringsaktiviteter		
	Lån	Leieavtaler	Sum
Netto gjeld 1. januar 2019	3 383 849	105 832	3 489 681
<i>Kontantstrøm</i>			
Innbetaling fra lån	2 279 687	-	2 279 687
Nedbetaling av lån	(236 211)	-	(236 211)
Nedbetaling av leieforpliktelser	-	(65 410)	(65 410)
Innbetaling fra kortsiktige lån	1 320 000	-	1 320 000
Nedbetaling av kortsiktige lån	(540 900)	-	(540 900)
<i>Poster uten effekt på likviditeten</i>			
Tilgangar - Leieavtaler	-	4 574	4 574
Justering for agio	-	-	-
Andre endringer*	157 143	1 648	158 791
Netto gjeld 31. desember 2019	6 363 568	46 644	6 410 212
<i>Kontantstrøm</i>			
Innbetaling fra lån	1 210 567	-	1 210 567
Nedbetaling av lån	(700 126)	-	(700 126)
Nedbetaling av leieforpliktelser	-	(64 852)	(64 852)
<i>Poster uten effekt på likviditeten</i>			
Tilgangar - Leieavtaler	-	110 635	110 635
Justering for agio	-	-	-
Andre endringer*	22 066	(3 653)	18 412
Netto gjeld 31. desember 2020	6 896 074	88 774	6 984 848

*Andre endringer inkluderer bevegelser som avsatt rentekostnad som vil være presentert som kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter når de blir betalt.

Fastprisavtaler for kjøp av strøm

Konsernet har inngått fastprisavtaler for kjøp av strøm til egen produksjon (fergevirksomhet).

Avtalene har en lengde på 10 år og omfatter om lag 70% av konsernets estimerte forbruk per år.

Avtalene er etter IFRS 9 vurdert å være omfattet av unntaket for "eget bruk", jf. IFRS 9.2.4 og er derfor ikke innregnet som eiendel/forpliktelse i konsernregnskapet.

For fastprisavtaler inngått med oppgjør i utlandsk valuta er de innebygde derivatene behandlet etter reglene i IFRS 9 og har blitt innregnet i konsernregnskapet med påfølgende måling til virkelig verdi.



Innregning til virkelig verdi

(i) Hierarki for virkelig verdi

Dette avsnittet tar for seg vurderingene og estimatene som er gjort for å bestemme den virkelige verdien av finansielle instrument som er innregnet til virkelig verdi i konsernregnskapet. For å gi en indikasjon av påliteligheten av informasjonen som er lagt til grunn for beregningene av virkelig verdi, har konsernet klassifisert de finansielle instrumentene i tre nivå som beskrevet i regnskapsstandarene. En forklaring av hvert nivå følger under tabellen.

Periodisk måling av virkelig verdi	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Per 31. desember 2020	NOK'000	NOK'000	NOK'000	NOK'000
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet (FVPL)				
Unoterte aksjer	-	-	855	855
Kapitalinnskudd i KLP	-	-	3 432	3 432
Sum finansielle eiendeler	-	-	4 287	4 287
Finansielle forpliktelseser				
Derivat				
Holdt for salg	-	8 065	-	8 065
Sum finansielle forpliktelseser	-	8 065	-	8 065
Periodisk måling av virkelig verdi	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Per 31. desember 2019	NOK'000	NOK'000	NOK'000	NOK'000
Finansielle eiendeler				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet (FVPL)				
Unoterte aksjer	-	-	840	840
Kapitalinnskudd i KLP	-	-	3 432	3 432
Derivat	-	-	-	-
Holdt for salg	-	-	-	-
Sum finansielle eiendeler	-	-	4 272	4 272
Finansielle forpliktelseser				
Derivat				
Holdt for salg	-	8 103	-	8 103
Sum finansielle forpliktelseser	-	8 103	-	8 103

Gjennom regnskapsåret har ingen finansielle instrument blitt flyttet mellom nivå 1 og nivå 2.

Konsernet har som prinsipp å innregne klassifiseringer inn og ut av de ulike nivåene i virkelig verdi-hierarkiet ved årsslutt.

Nivå 1: Virkelig verdi av finansielle instrument som ble omsatt i aktive handelsmarkedet (som aksjer, egenkapitalbevis og pengemarkedsfond) er basert på noterte kurser eller priser ved slutten av rapporteringsperioden. Markedskursen som blir lagt til grunn for de finansielle eiendelene er kjøperkursen. Instrumentene beskrevet over er inkludert i nivå 1.

Nivå 2: Virkelig verdi av finansielle instrument som ikke blir omsatt på et aktivt handelsmarked blir fastsatt ved bruk av den verdsettelsesteknikken som maksimerer bruk av observerbar markedsdata, og som er minst mulig avhengig av enhetsspesifikke estimat. Om all vesentlig, nødvendig informasjon for å fastsette virkelig verdi av et instrument er observerbar, blir instrumentet inkludert i nivå 2.

Nivå 3: Om all eller noe av den vesentlige informasjonen som ligger til grunn for verdsettelsen ikke er basert på observerbar markedsdata, blir instrumentet inkludert i nivå 3. Dette er tilfellet for alle unoterte aksjer.

(ii) Verdsettelsesmetoder for å fastsette virkelig verdi

Verdsettelsesmetoder benyttet for å fastsette verdien av finansielle instrument inkluderer:

- bruk av noterte markedspriser eller meglerpriser for lignende instrumenter
- virkelig verdi av rentebytteavtaler, valutaterminkontrakter og bunkerderivat blir fastsatt basert på "marked-til-marked" estimat framsatt av eksterne meglere
- Virkelig verdi av resterende finansielle instrument blir fastsatt ved neddiskontering av fremtidig forventet kontantstrøm.

Alle de beregnede virkelige verdiene blir inkludert i nivå 2, foruten unoterte aksjer, hvor virkelig verdi er basert på nåverdien av neddiskonterte fremtidige kontantstrømmer.



Finansiell risikostyring

Konsernet er utsatt for en rekke finansielle risikoer, som de listet under:

Risiko	Eksponering fra	Måling	Styring
Markedsrisiko - valutakurs	Nybyggkontrakter inngått i utenlandsk valuta	Sensitivitetsanalyse	Valutaterminkontrakter
Markedsrisiko - rentesats	Langsiktige kredittlån med flytende rente	Sensitivitetsanalyse	Rentebytteavtaler
Markedsrisiko - råvarekost	Bruk av drivstoff	Sensitivitetsanalyse	Bruk av drivstoffrelaterte derivater
Markedsrisiko - verdipapirpriser	Investering i verdipapir	Ikke aktuelt	Konsernet har begrenset omfang av aksjer og bare unoterte aksjer. Konsernet er indirekte eksponert for risiko knyttet til verdipapirpriser gjennom den ytelsesbaserte pensjonsordningen, hvor deler av midlene er investert i verdipapir. Denne risikoen er håndtert gjennom investeringer i diversifiserte porteføljer, og styrt av eksterne forsikringsselskap.
Kredittrisiko	Konter og kontantlignende eiendeler, kundefordringer og derivative finansielle instrument	Analyse av aldersfordeling	Diversifisering av bankforbindelser og kredittgrenser
Likviditetsrisiko		Rullerende kontantstrømprognoser	Tilgjengelighet av lånetilsagn og innvilgede kreditter

Risikostyringen i konsernet blir utført av økonomiavdelingen etter instruks godkjent av styret. Økonomiavdelingen identifiserer, evaluerer og sikrer finansiell risiko i tett samarbeid med virksomhetene i konsernet. Styret har utarbeidet skriftlige prinsipper for den overordnede risikostyringen, i tillegg til spesifikke instruksjoner som dekker spesifikke områder, som valutaomregningsrisiko, renterisiko, kredittrisiko, råvarepriserisiko, bruk av finansielle derivat og andre finansielle instrument, samt investeringer av overskuddslikviditet.

Derivat

Derivat blir kun benyttet for sikringsformål, og ikke som spekulative investeringer. I de tilfeller hvor derivat ikke tilfredsstiller kravene for sikringsbokføring, blir endringer i virkelig verdi av de derivative finansielle instrumentene innregnet i resultatregnskapet. Konsernet har følgende derivat:

	31.12.2020	31.12.2019
Rentebytteavtaler	-	(1 084)
Valutaterminkontrakter	(8 065)	(7 020)
Sum	(8 065)	(8 104)

Derivat blir klassifisert som holdt for salg og bokført til virkelig verdi over resultatet om de ikke er utpekt som sikringsinstrument. Derivatene blir presentert som kortsiktige eiendeler eller gjeld dersom det er forventet at de blir gjort opp innen 12 måneder etter balansedagen.

Kredittrisiko

Konsernets maksimale eksponering for kredittrisiko er lik bokført verdi av hver enkelt klasse av finansielle eiendeler, listet over, ved slutten av regnskapsperioden.

Dersom det er kjent at enkelte fordringer ikke lar seg inndrive, blir det gjort avsetning for tap med en gang. Det er av konsernets oppfatning begrenset kredittrisiko da de største kundene er fra offentlig sektor.

Likviditetsrisiko

Forsiktig styring av likviditetsrisikoen innebærer å sørge for at det til enhver tid er tilstrekkelig med kontanter og likvide verdipapir eller tilgjengelig finansiering gjennom kredittfasiliteter til å dekke forpliktelser når de forfaller og til å gjøre opp alle posisjoner knyttet til finansielle instrument.

Konsernet styrer likviditetsrisiko basert på rullerende likviditetsprognoser på 12 måneder.



Forfall av finansielle forpliktelser

Tabellen under plasserer konsernets finansielle forpliktelser i relevante forfallsgrupperinger basert på kontraktsmessig tidspunkt for forfall.

(a) alle ikke-derivative finansielle forpliktelser

(b) netto og brutto oppgjorte finansielle instrument der de kontraktsmessige tidspunktene for forfall er avgjørende for tidspunktet for kontantstrømmene

Beløpene som er oppgitt i tabellen er de kontraktsmessige uoppgjorte kontantstrømmene. Restbeløp som forfaller innen 12 måneder er lik balansesummen da innvirkningen av diskontering ikke er signifikant.

Per 31 desember 2020	< 6 måneder	6-12 måneder	1-2 år	2-5 år	Mer enn 5 år	Sum
Leverandørgjeld	146 991	-	-	-	-	146 991
Gjeld til kredittinstitusjoner	1 582 507	719 889	1 960 508	2 276 000	1 044 719	7 583 623
Derivat	81	1 193	872	1 435	4 523	8 103
Leieavtaler*	32 782	32 596	21 406	3 120	1 440	91 344
Sum	1 762 362	753 678	1 982 786	2 280 555	1 050 682	7 830 062

Per 31 desember 2019	< 6 måneder	6-12 måneder	1-2 år	2-5 år	Mer enn 5 år	Sum
Leverandørgjeld	205 741	-	-	-	-	205 741
Gjeld til kredittinstitusjoner	200 075	996 721	435 242	4 588 977	1 200 994	7 422 009
Derivat	81	1 193	872	1 435	4 523	8 103
Leieavtaler*	16 200	16 200	15 391	3 180	3 513	54 483
Sum	422 098	1 014 115	451 505	4 593 591	1 209 029	7 690 337

*Udiskontert



Note 12 Aksjekapital

Aksjekapitalen i Havilafjord AS er 200 000 fordelt på 2 000 aksjer med en nominell verdi på NOK 100 per aksje. Alle aksjer har lik stemmerett.

Alle aksjene er eid av Havila Holding AS, som har adressen Mjølstadneset, 6092 Fosnavåg. Havila Holding AS utarbeider et konsolidert regnskap som kan hentes ut på selskapets kontor.



Note 13 Pensjonsforpliktelser

Innskuddsbaserte ordninger

Konsernet har ulike innskuddsbaserte ordninger for konsernet, for til sammen 1 555 personer. Ordningene innebærer innskudd fra 3-5 % for lønn opptil 7G og 8-15 % for lønn mellom 7 og 12 G.

I tillegg har konsernet en ordning i pensjonstrygden for sjømenn som dekker 1 184 personer.

Bidragbaserte ordninger

Konsernet har pensjonsordninger for til sammen 184 personer, inkludert 157 pensjonister. Ordningene gir de ansatte rett på definerte fremtidige utbetalinger. Størrelsen på utbetalingene er i hovedsak avhengig av tallet på opptjeningsår, lønnsnivå, lønnsnivå ved oppnådd pensjonsalder og størrelsen på ytelsen fra folketrygda. Forpliktelsen er dekket gjennom ordninger i forsikringsselskap.

Av disse har konsernet offentlig bidragbasert ordning gjennom KLP som samlet dekker 113 personer, der 110 er pensjonister. Avtalen gir de ansatte krav på Avtalefestet Førtidspensjon (AFP) med ytelser fra 62 år til de kvalifiserer for offentlig pensjon fra folketrygden når de blir 67 år. Det er 5 personer som mottar denne ytelsen. Rundt 50 % av ordningen er sikret gjennom KLP. KLP klarer ikke å skille den sikrede ordningen fra den usikrede ordningen. Av denne årsaken er alle forpliktelser relatert til AFP gjennom KLP presentert som sikrede ordninger.

Kostnader og forpliktelser knyttet til de bidragbaserte ordningene blir presentert i tråd med IAS 19R.

Konsernet avviklet en av sine bidragbaserte ordninger med effekt fra 01.01.2020. Ordningen dekket til sammen 1 184 personer i 2019, der 133 av disse var pensjonister. Denne ordningen er erstattet med en innskuddsbasert ordning.

Risikoeksponering

Gjennom de bidragbaserte ordningene er konsernet utsatt for en rekke risikoer. De mest vesentlige risikoene er gjennomgått nedenfor.

Volatilitet : Forpliktelsene knyttet til ordningene er kalkulert ved hjelp av en diskonteringsrente med referanse til OMF-obligasjoner. Dersom eiendeler underpresterer med hensyn til denne avkastningen, vil dette føre til et avvik. Alle ordninger inkluderer en vesentlig del av aksjer, som er forventet å gi avkastning utover kredittobligasjoner i et langsiktig perspektiv, samtidig som de medfører volatilitet og risiko i et kortsiktig perspektiv.

Når ordningene blir eldre, har konsernet intensjon om å redusere delen av risikable investeringer gjennom i større grad å investere i eiendeler som bedre samennfaller med forpliktelsene.

Endring i obligasjonsrenter: En reduksjon i obligasjonsrenter for kredittobligasjoner vil øke forpliktelsene knyttet til ordningene, selv om effekten delvis vil bli utlignet av en økning i verdien av obligasjonsbeholdningene i ordningene.

Inflasjonsrisiko: Enkelte av konsernet sine pensjonsforpliktelser er knyttet mot lønnsinflasjon, og høyere inflasjon vil føre til økte forpliktelser (selv om det i de fleste tilfeller er øvre grenser på inflasjonsøkning som er etablert for å verne ordningene mot ekstrem inflasjon). Størstedelen av ordningens eiendeler er enten ikke påvirket eller i liten grad korrelert med inflasjon, noe som medfører at en økning i inflasjon også vil øke underdekningen.

Antatt levetid: Størstedelen av ordningen sine forpliktelser er til for å gi økonomiske fordeler for resten av livet til medlemmene. En økning i antatt levetid vil dermed medføre en økning i pensjonsforpliktelsen.

Beløp presentert i regnskapet

Beløp i NOK 1000	31.12.2020	31.12.2019
Nåverdi av sikrede forpliktelser	185 765	234 812
Virkelig verdi på pensjonsmidlene	174 014	242 814
Underdekning på sikrede ordninger	11 751	(8 002)
Nåverdi av usikre forpliktelser	16 548	17 018
Sum underdekning på bidragbaserte pensjonsordninger	28 299	9 016

Beløp presentert i regnskapet

	2020	2019
Ytelsesbaserte ordninger	21 505	8 757
Innskuddsbaserte ordninger	52 299	36 506
Sum pensjonskostnader	73 804	45 263

2020

Beløp i NOK 1000	Sikrede forpliktelser	Usikrede forpliktelser	Sum
Nåverdi av pensjonsopptjeningen i året	891	1 568	2 458
Tidligere års pensjonsopptjening	17 474	-	17 474
Pensjonsopptjening	18 365	1 568	19 932
Netto rentekostnader / (-inntekter)	547	371	918
Administrasjonskostnader	168	-	168
Arbeidsgiveravgift (AGA)	213	273	486
Sum pensjonskostnad	19 293	2 212	21 505



2019

<i>Beløp i NOK 1000</i>	Sikrede forpliktelser	Usikrede forpliktelser	Sum
Nåverdi av pensjonsopptjeningen i året	5 797	1 635	7 432
Tidligere års pensjonsopptjening	-	-	-
Pensjonsopptjening	5 797	1 635	7 432
Netto rentekostnader / (-inntekter)	242	427	669
Administrasjonskostnader	177	-	177
Arbeidsgiveravgift (AGA)	188	291	479
Sum pensjonskostnad	6 404	2 353	8 757

Endring i bidragsbasert forpliktelse

<i>Beløp i NOK 1000</i>	Nåverdi av forpliktelse	Nåverdi av pensjonsmidler	Sum
1. januar 2020	251 830	(242 814)	9 016
Årets pensjonsopptjening	2 458	-	2 458
Rentekostnad (-inntekt)	4 372	(3 748)	624
Tidligere års pensjonsopptjening	(63 952)	81 426	17 474
Estimatendringer	17 512	(13 694)	3 819
Utbetalte ytelser fra ordningene	(9 907)	8 109	(1 798)
Innbetalt	-	(4 005)	(4 005)
Administrasjonskostnader	-	711	711
Arbeidsgiveravgift (AGA)	-	-	-
31. desember 2020	202 314	(174 014)	28 301

<i>Beløp i NOK 1000</i>	Nåverdi av forpliktelse	Nåverdi av pensjonsmidler	Sum
1. januar 2019	265 799	(242 537)	23 262
Årets pensjonsopptjening	7 443	-	7 443
Rentekostnad (-inntekt)	6 641	(7 156)	(515)
Tidligere års pensjonsopptjening	(5 015)	-	(5 015)
Estimatendringer	(11 405)	12 149	744
Utbetalte ytelser fra ordningene	(11 633)	9 768	(1 865)
Innbetalt	-	(16 874)	(16 874)
Administrasjonskostnader	-	1 836	1 836
Arbeidsgiveravgift (AGA)	-	-	-
31. desember 2019	251 830	(242 814)	9 017

Vesentlige føresetnader	2020	2019
Diskonteringsrate	1,70 %	2,30 %
Vekstrate lønn	2,25 %	2,25 %
Forventet vekst i grunnsikringsbeløp	2,00 %	2,00 %
Estimert avkastning på pensjonsmidler	1,70 %	2,30 %
Vekstrate pensjon	0,00 %	0,50 %



Note 14 Lån

NOK i 1000	2020			2019		Sum
	Kortsiktig	Langsiktig	Sum	Kortsiktig	Langsiktig	
<i>Sikret</i>						
Banklån	1 157 972	3 744 963	4 902 935	1 196 796	3 179 391	4 376 187
<i>Usikret</i>						
Obligasjonslån	990 996	1 002 143	1 993 139	-	1 987 381	1 987 381
Lån fra nærstående	-	190 399	190 399	-	-	-
Sum lån	2 148 968	4 937 505	7 086 473	1 196 796	5 166 772	6 363 568

Banklån er sikret ved førsteprioritets pant over konsernets fartøy i 2019 og 2020. Bokført verdi på eiendeler som er pantsatt som sikkerhet:

Beløp i NOK 1000	2020	2019
Skip	7 061 215	6 119 507
Eiendeler holdt for salg	156 340	177 372
Total	7 217 555	6 296 879

Havilafjord, morselskapet i konsernet, var i brudd med covenant vedrørende likviditet per 31.12. og lånet er følgelig reklassifisert som kortsiktig i balansen. Konsernet er ikke i brudd med covenant per Q1 2021.

Konsernet utstedte et obligasjonslån med en nominell verdi på NOK 1 000 million den 22. november 2017. Obligasjonen ble notert på Oslo Børs i 2. kvartal 2018.

Obligasjonslånet betaler en flytende rentekupong bestående av 3 måneders NIBOR pluss 3,5 prosent. Lånet forfaller i november 2022. I juni 2020 ble kravet om egenkapitalandel på 22,5% forlenget for perioden til og med 30. juni 2021 gjennom en endring i forutsetningene i obligasjonslånet. Samtidig vil obligasjonslånet under de nye forutsetningene forfalle til en pris lik 101 prosent av den nominell verdien.

Havilafjord, morselskapet i konsernet, utstedte et obligasjonslån med nominell verdi på NOK 750 millioner 19. juni 2018. Obligasjonslånet ble notert på Oslo Børs i 4. kvartal 2018. Obligasjonslånet har en flytende rentekupong bestående av 3 måneders NIBOR pluss 5 prosent og forfaller i juni 2023. Konsernet fullførte en utvidelse av obligasjonslånet ("tap issue") på NOK 250 millioner i 1. kvartal 2019.

Konsernet har i februar 2018 og i 2019 sikret et fasilitetslån med DNB og Nordea på NOK 6 395 millioner, der totalt NOK 6 063 millioner er benyttet per 31.12.2020, inkludert garantier. En del av fasilitetslånet ble brukt som tilbakebetaling på alle eksisterende banklån på den tiden. Lånefasiliteten ble endret i mai 2020 der det finansielle vilkåret om en egenkapitalandel over 22,5% ble forlenget til og med 30. juni 2021.

Havilafjord AS har i mai 2020 sikret et aksjonærlån på NOK 189 millioner fra nærstående part Havilafjord Holding AS (saldo NOK 190 399 per 31.12.2020). Lånet ble benyttet i sin helhet til å kjøpe 3 976 516 aksjer i Fjord1 ASA fra Havilafjord Holding AS, til en kjøpspris lik NOK 47,50 per aksje. Dette summeres til en samlet kjøpspris på NOK 189 millioner.

Vilkår for låneavtale

- Lånefasiliteten er rentebærende med en årlig rente på 1,3%, som legges til hovedbeløpet på årsbasis
 - Lånefasiliteten forfaller og skal tilbakebetales sammen med eventuelle påløpte og ubetalte renter på datoen som faller 4 år etter utløpsdatoen, med mindre det er avtalt en annen forfallsdato
 - Lånefasiliteten er usikret og er i sin helhet underlagt obligasjonslånet i Havilafjord AS.
- Det er ingen ytterligere betingelser til finansielle nøkkeltall knyttet til aksjonærlånet.

Finansielle covenants

De store låneinstitusjonene pålegger konsernet å overholde følgende finansielle covenants:

- NIBD/EBITDA på maksimum 5
- Egenkapitalandel over 22,5%

Obligasjonslåneavtalen til Fjord1 inneholder følgende finansielle covenants:

- Minimum egenkapitalandel på 22,5% for de seks kvartalene fra og med 1. januar 2019 eller 25% på et hvert annet tidspunkt.
- Minimum likviditet på NOK 75 millioner

Obligasjonslåneavtalen til Havilafjord inneholder følgende finansielle covenants, som kun er gjeldende for Havilafjord AS:

- Maksimum loan-to-value ratio på 70%
- Minimum likviditet tilsvarende estimerte rentebetalinger på obligasjonslånet de neste tolv månedene.



Note 15 Bruksretter og leieforpliktelser

Beløp innregnet i konsolidert balanseoppstilling

Den konsoliderte balanseoppstillingen viser følgende beløp knyttet til leieavtaler:

Beløp i NOK 1000

Bruksretter	31.12.2020	31.12.2019
Bygninger	4 943	5 695
Maskiner og utstyr	2 926	422
Fartøy	79 198	34 237
Sum	87 067	40 354

Beløp i NOK 1000

Leieforpliktelser	31.12.2020	31.12.2019
Kortsiktige	64 255	31 490
Langsiktige	24 518	9 050
Sum	88 774	40 540

Beløp i NOK 1000

Tilgang bruksretter	2020	2019
	110 635	4 818

Beløp innregnet i konsolidert resultatregnskap

Det konsoliderte resultatregnskapet viser følgende beløp knyttet til leieavtaler:

Beløp i NOK 1000

Kostnader knyttet til avskrivning av bruksretter	2020	2019
Bygninger	2 769	2 810
Maskiner og utstyr	1 000	507
Fartøy	60 152	60 853
Sum	63 922	64 170

Rentekostnader	2 451	1 648
Kostnader knyttet til kortsiktige leieavtaler	1 846	480
Kostnader knyttet til leieavtaler med lav verdi	1 707	1 252
Kostnader knyttet til variable leiebetalinger som ikke er inkludert i leieforpliktelsen	-	1 234

Beløp i NOK 1000

Netto kontantstrøm ut av konsernet knyttet til leieavtaler	2020	2019
	64 852	65 410

Konsernet sine leieavtaler og hvordan disse regnskapsføres

Fjord1 ASA sine avtaler består av bygninger, kjøretøy og skip brukt i de operasjonelle aktivitetene og kontormaskiner.

Kjøretøyene har vanligvis en leieperiode på 5 år, mens flere av bygningene har en lengre tidsramme. Kontormaskiner er leid i en periode på 3-5 år. Noen av bygningene konsernet leier har opsjoner og disse er tatt med i betraktningene.

Kontraktene kan inneholde både leie og ikke-leie komponenter. Konsernet allokere vederlaget i kontrakt mellom leie og ikke-leie komponentene basert på deres relative frittstående priser. Dette er med unntak av leie av fast eiendom der konsernet er leietaker. Her har konsernet valgt å ikke skille mellom leie og ikke-leie komponenter og heller innregne dette som en enkelt leiekomponent. Leievilkår er fremforhandlet på en individuell basis med et bredt spekter av ulike vilkår. Leieavtalene har ikke covenants annet enn innskuddet som er gjort til utleier i sammenheng med ledelsen. Leide eiendeler kan ikke benyttes som pant/sikkerhet for låneformål.

Eiendeler og forpliktelser som stammer fra leieavtaler blir opprinnelig målt til nåverdi. Leieforpliktelser inkluderer nåverdien av følgende leiebetalinger:

- faste betalinger (inkludert i substans faste betalinger), med fratrukk av eventuelle rabattar o.l.
- variable leiebetalinger som er baserte på en indeks eller rate, opprinnelig målt ved bruk av indeksen eller raten på oppstartstidspunktet
- beløp som forventes å bli betalt av konsernet knyttet til restverdigarantier
- innløsningspris for en kjøpsopsjon dersom konsernet er rimeleg sikker på å utøve denne opsjonen, og
- betaling av gebyr for oppsigelse av leieavtaler, om leievilkårene gjenspeiler at konsernet vil utøve denne opsjonen



Konsernet kommer frem til den inkrementelle lånerenten på følgende måte:

- Der det er mulig benyttes en nylig tredjepartsfinansiering mottatt av den individuelle leietakeren som et startpunkt, justert for endringer i finansieringsvilkår i perioden etter at tredjepartsfinansiering ble inngått
- bruker man oppbyggingsmetode som starter med en risikofri rente justert for kredittrisiko for leiekontrakter i Fjord1 ASA, som ikke har nylig tredjepartsfinansiering, og
- gir spesifikke justeringer for den enkelte leiekontrakt, for eksempel vilkår, land, valuta og sikkerhet

Konsernet er eksponert for en fremtidig økning i variable leiebetalinger basert på indeks eller valutakurs, som ikke er inkludert i leieavtalen før de trer i kraft. Når justeringene av leiebetalinger basert på en indeks eller rente trer i kraft, revurderes leieforpliktelsen og justeres mot bruksretten. Leiebetalinger fordeles mellom hovedstol og finanskostnad. Finansieringskostnaden belastes resultatet over leiekontrakten sin tidsramme for å gi en konstant periodisk rente på den gjenværende saldoen for forpliktelsen for hver periode.

Bruksretter blir målt til en kostpris som består av følgende:

- beløpet ved opprinnelig måling av leieforpliktelsen
- eventuelle leiebetalinger gjort på eller før tidspunkt for oppstart, med fratrukk for rabatter og lignende
- eventuelle opprinnelige direkte kostnader
- kostnader knyttet til restaurering.

Bruksretter blir generelt avskrevet lineært over den korteste tiden av eiedelen sin brukstid og leiekontrakt. Dersom konsernet er rimelig sikre på å utøve en kjøpsopsjon, blir bruksretten avskrevet over den underliggende eiendelen sin brukstid. Selv om konsernet utfører revalueringer av eiendommer o.l. som er presentert som eiendom, anlegg og utstyr har man valgt å ikke gjøre det samme for bruksrettene til konsernet.

Betalinger knyttet til kortsiktige leieforpliktelser av utstyr og kjøretøy og alle leieavtaler av eiendeler med lav verdi blir innregnet lineært som en kostnad i resultatregnskapet. Kortsiktige leieavtaler er leieavtaler med leieperiode på 12 måneder eller mindre. Eiendeler med lav verdi består av IT-utstyr og mindre kontormøbler.

Variable leiebetalinger

Konsernet sin portefølje av leieavtaler består hovedsaklig av leie av fartøy, eiendom og kjøretøy og disse kontraktene inkluderer generelt ikke variable leiebetalinger.

Utvidelse og oppsigelse av opsjoner

utvidelse og oppsigelse av opsjoner er inkludert i en rekke av leiekontraktene av eiendom og utstyr i konsernet. Disse er brukt for å maksimere den operasjonelle fleksibiliteten med tanke på å håndtere eiendelene som brukes i konsernet sine operasjonelle aktiviteter. Majoriteten av mulighetene for utvidelse og oppsigelse er bare mulig for konsernet å utøve og ikke av utleier.

Restverdier og garantier

For å optimalisere leiekostnadene i kontraktsperioden benytter konsernet enkelte ganger restverdigarantier for leie av utstyr.



Note 16 Forpliktelser

16.1 Kapitalforpliktelser

Vesentlige kontraktstadfestede kapitalforpliktelser som ikke er innreget som forpliktelser i balansen har følgende avtalte betalingsstruktur:

<i>Beløp i NOK 1 000</i>	2021	Etter 2021	Sum
Nybygg	236 744	-	236 744
Kaistrukturer og landbaserte investeringer	124 333	174 737	299 070
Sum	361 077	174 737	535 814

16.2 Reperasjon og vedlikehold

Periodisk vedlikehold er knyttet til større inspeksjons- og vedlikeholdskostnader som oppstår ved jevne intervall over fartøyets levetid, normalt hvert femte år. Derfor har konsernet forpliktelser knyttet til å opprettholde fartøyets operasjonelle funksjon og at lover og regler overholdes.



Note 17 Transaksjoner med nærstående parter

Nedenfor følger en oversikt over transaksjoner med nærstående parter:

Inntekt fra nærstående parter

Nærstående part	Relasjon	2020	2019
The Fjords DA	Tilknyttet virksomhet	26 409	27 614
The Fjords Fartøy I DA	Tilknyttet virksomhet	-	280
The Fjords Fartøy II DA	Tilknyttet virksomhet	304	-
Vy Fjord1 Reiseliv AS	Felleskontrollert	-	4
Havyard Production & Service sp.z.o	Nærstående	-	2
Havyard MMC AS	Nærstående	-	2
Havyard Ship Technology AS	Nærstående	1 592	408
Havila Holding AS (renteinntekt)	Morselskap	28 997	27 426

Kostnader til nærstående parter

Nærstående part	Relasjon	2020	2019
The Fjords DA	Tilknyttet virksomhet	(6 106)	-
Havyard Ship Technology AS	Nærstående	(573 817)	(887 100)
New Havyard Ship Technology AS	Nærstående	(526)	-
Havyard Group ASA	Nærstående	-	(3)
Havyard Design & Solutions AS	Nærstående	(213)	-
Norwegian Electric Systems AS	Nærstående	(37 380)	(85 013)
Havila AS	Nærstående	(104)	(45)
Havila Holding AS	Morselskap	(33)	(57)

Kostnader knyttet til Havyard Ship Technology AS og Norwegian Electric Systems AS er i hovedsak relatert til investering i konstruksjon av nye fartøy.

Fordringer/(forspliktelse) til nærstående parter

Nærstående part	Relasjon	31.12.20	31.12.19
The Fjords DA	Tilknyttet verksemd	7 089	4 831
New Havyard Ship Technology AS	Nærstående	(14)	-
Havyard Ship Technology AS	Nærstående	-	(2 744)
Norwegian Electric Systems AS	Nærstående	-	(505)
Havyard Production & Service sp.z.o	Nærstående	(30)	-
Havilafjord Holding AS*	Nærstående	(190 399)	-
Havila Holding AS**	Morselskap	419 554	408 645

Fire ferger har blitt levert til Fjord1 ASA fra Havyard Ship Technology AS i 2020.

Havila Holding AS eier, gjennom Havilafjord AS, 55,5% av Fjord1 ASA. Havila Holding AS eier 40,4% av Havyard Group ASA som igjen eier 100% av Havyard Ship Technology AS og New Havyard Ship Technology AS. New Havyard Ship Technology har gjennomført reparasjoner og ombygging av ferger til Fjord1 ASA for NOK 0,4 millioner i 2020.

Norwegian Electric System AS er eid 100% av Havyard Group ASA, og leverte varer og tjenester for til sammen NOK 35 millioner knyttet til kaistrukturer og landbaserte investeringer i 2020.

* For vilkår for låneavtale og beskrivelse av transaksjon med Havilafjord Holding AS, se note 14.

**Vilkår for låneavtale med Havila Holding AS

- Den totale kredittrammen er MNOK 500.

- Lånefasiliteten er rentebærende. Avtalt rente frem til 1.11.2020 var NIBOR + 1%. Fra 1.11.2020 ble renten endret til NIBOR + 5,5%. I 2021 er renten endret til NIBOR + 6%.

- Inntektsført rente basert på effektiv rentes metode er beregnet basert på en antatt markedsrente på NIBOR + 6%. Tap ved førstegangsinnregning og ved daglige modifikasjoner er vist som utbytte og utgjør 21,3 MNOK for 2020 (2019: 18,1 MNOK).

- Lånefasiliteten er uten fast forfallsdato og tilbakebetales på forespørsel etter varsel er gitt.

- Dette ville også kansellert eventuelle ubenyttede låneforpliktelser under lånefasiliteten.

- Lånefasiliteten er usikret.

- Forventet kredittap på fordringen og ubenyttet kredittamme er vurdert uvesentlig, og det er følgelig ikke avsatt noe til forventet tap på dette. Det er ingen nedskrivningskostnader i regnskapet relatert til denne fasiliteten i noen av regnskapsperiodene presentert.



Note 18 Lønn og ytelser til ledende personer

Ledelsen 2020:

Beløp i NOK 1 000	Lønn	Bonus	Annen		Pensjons- kostnad	Sum godtgjørelse	Aksjer
			Natural- ytelser	godtgjørelse Ise			
Dagfinn Neteland (CEO)	3 224	750	-	208	1 695	5 877	59 988
Anne-Mari Sundal Bøe (CFO)	1 972	414	-	12	77	2 475	17 939
André Høyset (COO)	1 972	414	-	38	77	2 501	18 005
Deon Mortensen (CTO)*	624	-	-	4	32	660	15 710
Nils Kristian Berge (Project Director)	1 834	388	-	90	75	2 388	10 720
Sum lønn og ytelser til ledelsen i 2020	9 626	1 966	-	352	1 957	13 901	122 362
Pensjonsforpliktelse CEO 31.12.2020						8 300	

*CTO frem til 01.07.2020.

Administrerende direktør, Dagfinn Neteland, har krav på sluttvederlag lik ordinær lønn for 12 måneder dersom selskapet velger å avslutte arbeidsforholdet, og om Neteland velger å avslutte arbeidsforholdet som følge av visse vesentlige endringer i eierskap eller endringer i strategi og drift av selskapet. Ingen andre i konsernledelsen eller i styret har krav på sluttvederlag fra selskapet. Administrerende direktør har en tilleggbasert pensjonsavtale gjennom selskapet. Den årlige pensjonskostnaden knyttet til dette inkluderer den akturamessige beregnede kostnaden i henhold til avtalen.

Konsernledelsen mottok en bonus i samsvar med det etablerte bonusprogrammet.

Nærstående 2020:

Beløp i NOK 1 000	Sum godtgjørelse
Vegard Sævik (styreleder)	455
Per Rolf Sævik (Styremedlem)	225
Hege Sævik Rabben	-
Sum godtgjørelse til nærstående 2020 *	680

* Vegard, Per og Hege Sævik eier aksjer gjennom Havilafjord AS.

Konsernet har ikke garanterte lån, garantier eller andre forpliktelser til noen av styremedlemmene eller til personer i ledelsen.



Note 18 Lønn og ytelser til ledende personer

Ledelsen 2019:

Beløp i NOK 1 000	Lønn	Bonus	Anna		Sum	Aksjar
			Natural- yttingar	godtgjersl e		
Dagfinn Neteland (CEO)	3 350	297	417	161	1 732	59 988
Anne-Mari Sundal Bøe (CFO)	1 673	198	198	4	74	2 148
André Høyset (COO)	1 676	198	198	4	74	2 151
Deon Mortensen (CTO)	1 570	186	194	4	74	2 028
Nils Kristian Berge (CPO)	1 562	173	197	4	73	2 009
Sum lønn og ytelser til ledelsen i 2019	9 831	1 052	1 203	178	2 028	14 292
Pensjonsforpliktelse CEO 31.12.2019						6 634

Administrerende direktør, Dagfinn Neteland, har krav på sluttvederlag lik ordinær lønn for 12 måneder dersom selskapet velger å avslutte arbeidsforholdet, og om Neteland velger å avslutte arbeidsforholdet som følge av visse vesentlige endringer i eierskap eller endringer i strategi og drift av selskapet. Ingen andre i konsernledelsen eller i styret har krav på sluttvederlag fra selskapet. Administrerende direktør har en tilleggsbasert pensjonsavtale gjennom selskapet. Den årlige pensjonskostnaden knyttet til dette inkluderer den akturmessige beregnede kostnaden i henhold til avtalen.

Konsernledelsen mottok en bonus i samsvar med det etablerte bonusprogrammet.

Nærstående 2019:

Beløp i NOK 1 000	Sum godtgjersle
Vegard Sævik (styreleder)	513
Per Rolf Sævik (Styremedlem)	238
Hege Sævik Rabben (Varamedlem fra 07.06.2019)	12
Sum godtgjørelse til nærstående 2019 *	763

* Vegard, Per og Hege Sævik eier aksjer gjennom Havilåfjord AS.

Konsernet har ikke garanterte lån, garantier eller andre forpliktelser til noen av styremedlemmene eller til personer i ledelsen.

Revisjonshonorar

Beløp i NOK 1 000	2020	2019
Lovfestet revisjon	2 467	3 020
Skatterådgiving	49	88
Andre tjenester	1 635	2 361
Sum	4 150	5 469



Note 19 Korreksjon regnskap 2019

Som beskrevet i note 17 har Havilafjor gitt lån til sitt morselskap Havila Holding. Avtalt rente på lånet har vært lavere enn antatt markedsrente. I det tidligere avlagte regnskapet ble den avtalte renten inntektsført. Finanstilsynet har gjennomført et regnskapstilsyn av konsernregnskapet for 2019. Selskapet og Finanstilsynet ble her enige om at rentedifferansen burde vært ført som en utdeling. Finanstilsynet anså dette som et vesentlig avvik det avlagte regnskapet. Som følge av dette er sammenligningstallene omarbeidet.

Lånet forfaller ved påkrav, og tilsvarende kan rentevilkår endres ved en rimelig varslingsfrist. En rimelig frist ved påkrav er anslått til 30 dager. Forskjell mellom virkelig verdi ved førstegangsinnregning og nominelt lånebeløp tilsvarer da renterabatten for 30 dager. I forhold til etterfølgende måling blir lånet modifisert for hver dag en ikke gjør påkrav om betaling eller varsler endrede rentevilkår, da dette fører til at låntager får rett til ytterligere en dag med lav rente. Tap ved førstegangsinnregning og daglige modifikasjoner, netto etter skatt, er i de omarbeidede 2019 tallene presentert som en egenkapitaltransaksjon. Tap ved førstegangsinnregning og daglige modifikasjoner inntektsføres som effektiv rente over den påfølgende 30 dagers perioden. Dette fører til at renteinntektene i det omarbeidede regnskapet for 2019 er høyere enn i det opprinnelige regnskapet. I beregningen er det lagt til grunn en antatt markedsrente på NIBOR + 6%.

Tilsvarende gjelder for årsregnskapet for 2020 sammenlignet med avlagte delårsregnskap gjennom året.

Korreksjonene er oppsummert i tabellene under.

Korreksjon resultatregnskap

Beløp i NOK 1 000	2019		
	2019	Korreksjon	Korrigert
Finansinntekter	15 578	16 793	32 371
Ordinært resultat før skattekostnad	179 538	16 793	196 331
Skattekostnad på ordinært resultat	(38 916)	-	(38 916)
Årsresultat	140 622	16 793	157 415
Totalresultat	142 704	16 793	159 497

Korreksjon i balanse

Beløp i NOK 1 000	31.12.2019					
	31.12.2018	Korr.	01.01.2019	31.12.2019	Korr.	Korrigert
Lån til foretak i samme konsern	76 269	(306)	75 963	410 303	(1 657)	408 645
Opptjent egenkapital	574 853	(306)	574 547	621 842	(1 657)	620 185

Korreksjon oppstilling av endringer i egenkapital

Beløp i NOK 1 000	2019		
	2019	Korreksjon	Korrigert
Utbytte (for egenkapital tilordnet morselskapets aksjonærer)	-	(18 144)	(18 144)



Note 20 Hendelser etter balansedagen

Fjord1 ASA ble innstilt som vinner av kontrakt for drift av de to sambandene Bognes - Skarberget og Drag - Kjøpsvik i Nordland den 12.02.2021. Kontraktslengden er fra 01.12.2022 - 30.11.2032 med opsjon for forlengelse av kontrakt på 18 måneder. Kontrakten ble signert den 08.03.2021.

Videre har konsernet inngått en bareboat-kontrakt med Elbferry GmbH & Co.KG for finansiell leie av fartøyet MF Fanafjord ("Greenferry I") med en lengde på 18 måneder som startet 01.02.2021. Avtalen inkluderer opsjoner både for forlengelse av leieperioden og kjøp av fartøyet. Ved oppstart av den finansielle utleieavtalen vil fartøyet bli fraregnet fra holdt for salg.



Havilafjord AS

Resultatregnskap

<i>Beløp i NOK</i>	Note	2020	2019 korrigert*
Lønnskostnad		-	11 410
Annen driftskostnad		4 145 207	4 657 694
Sum driftskostnader		4 145 207	4 669 104
Driftsresultat		(4 145 207)	(4 669 104)
Inntekt på investering i datterselskap		-	139 050 000
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		28 996 857	27 426 251
Annen renteinntekt		51 944	2 328 366
Annen finansinntekt		2 685	-
Annen rentekostnad		61 383 932	67 856 983
Annen finanskostnad		3 845 918	3 641 379
Netto finans		(36 178 364)	97 306 255
Ordinært resultat før skattekostnad		(40 323 571)	92 637 151
Skattekostnad på ordinært resultat	9	-	-
Årets resultat		(40 323 571)	92 637 151
Overføringer			
Avsatt til annen egenkapital		-	92 637 151
Overført fra annen egenkapital		40 323 571	-
Sum overføringer	6	(40 323 571)	92 637 151
Utvidet resultat og totalresultat			
Årsresultat		(40 323 571)	92 637 151
Årets totalresultat		(40 323 571)	92 637 151

* Se note 10 for informasjon om gjennomført korleksjon

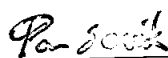


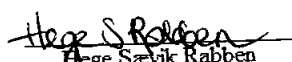
Havilafjord AS


Balanse

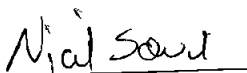
Beløp i NOK	31.12.2020	31.12.2019 korrigert	1.1.2019 korrigert
Eiendeler			
Anleggsmidler			
Investeringer i datterselskap	2,8 857 375 968	668 491 458	668 491 458
Lån til foretak i samme konsern	3 419 554 299	408 645 169	75 962 736
Sum anleggsmidler	1 276 930 267	1 077 136 627	744 454 194
Omløpsmidler			
Bankinnskudd	204 863	71 778 277	78 748 289
Sum omløpsmidler	204 863	71 778 277	78 748 289
Sum eiendeler	1 277 135 130	1 148 914 904	823 202 483
Egenkapital			
Aksjekapital	200 000	200 000	200 000
Overkurs	409 805	409 805	409 805
Annen innskutt egenkapital	29 650 341	29 650 341	29 650 341
Opptjent egenkapital	63 932 531	125 568 829	51 075 497
Sum egenkapital	94 192 677	155 828 975	81 335 643
Langsiktig gjeld			
Obligasjonslån	-	987 380 809	-
Lån fra nærstående	190 398 510	-	738 187 500
Sum langsiktig gjeld	190 398 510	987 380 809	738 187 500
Kortsiktig gjeld			
Obligasjonslån	990 996 409	-	-
Leverandørgjeld	68 034	3 220 315	1 179 340
Annen kortsiktig gjeld	1 479 500	2 484 804	2 500 000
Sum kortsiktig gjeld	992 543 943	5 705 119	3 679 340
Sum gjeld	1 182 942 453	993 085 928	741 866 840
Sum egenkapital og gjeld	1 277 135 130	1 148 914 903	823 202 483

Styre i Havilafjord AS
Fosnavåg, 29 April 2021


Per Sævik
styreleder


Hege Sævik Rabben
styremedlem


Vegard Sævik
styremedlem


Njål Sævik
styremedlem



Havilafjord AS

Kontantstrømoppstilling

<i>Beløp i NOK</i>	2020	2019 korrigert
Resultat før skattekostnad	-40 323 571	75 844 475
Utbytte fra datterselskap	-	-139 050 000
Endring i leverandørgjeld	-3 152 281	2 040 975
Endring i andre tidsavgrensningsposter	-24 872 561	-2 898 951
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-68 348 413	-64 063 501
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Mottatt utbytte	-	139 050 000
Inn og utbetalinger utlån til morselskap	-3 225 000	-331 149 820
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-3 225 000	-192 099 820
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Innbetalinger ved opptak av langsiktig gjeld	-	249 193 309
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-	249 193 309
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-71 573 413	-6 970 012
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	71 778 277	78 748 289
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodeslutt	204 863	71 778 277



Havilafjord AS

Noter til regnskapet for 2020

Note 1 Regnskapsprinsipper

Selskapsregnskapet er utarbeidet i samsvar med forenklet IFRS i tråd med den norske regnskapsloven. Bruk av forenklet IFRS innebærer at måling og innregning gjennomføres i tråd med de internasjonale regnskapsstandardene (IFRS), og at presentasjon og noter i det vesentlige følger god regnskapsskikk.

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk samt fordringer med forfall senere enn ett år fra regnskapsperiodens utløp, er oppført som anleggsmidler. Øvrige eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Gjeld med forfall senere enn ett år etter regnskapsperiodens utløp, er oppført som langsiktig gjeld. Øvrig gjeld er klassifisert som kortsiktig gjeld. Neste års avdrag på langsiktige lån er i balansen klassifisert som kortsiktig gjeld.

Måling av gjeld

Lån er regnskapsført til provenyet som blir mottatt, netto etter transaksjonskostnader. Lånene blir deretter regnskapsført til amortiserte kostnader ved bruk av effektiv rente, hvor forskjellen mellom netto proveny og innløsningsverdi blir resultatført over låneperioden.

Bankinnskudd

Bankinnskudd, kontanter o.l. inkluderer kontanter, bankinnskudd og andre betalingsmidler med forfallsdato som er kortere enn 3 måneder fra anskaffelse.

Investeringer i datterselskap

Investering i datterselskap er ført etter kostmetoden.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare 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 utlignet. Oppføring av utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og underskudd til fremføring, begrunnes med antatt fremtidig inntjening. Utsatt skatt og skattefordel som kan balanseføres oppføres netto i balansen.

Kontantstrømoppstilling

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



Havilafjord AS

Noter til regnskapet for 2020

Note 2 Investeringer i datterselskap

	Forretnings- kontor	Eierandel	Bokført verdi	Selskapets egenkapital	Selskapets resultat 100%
Fjord1 ASA	Florø	55,5 %	857 375 968	2 427 014 000	163 466 000

Note 3 Mellomværende med selskap i samme konsern

Leverandørgjeld	2020	2019
Havila AS	68 034	3 125 000
Sum	68 034	3 125 000

Øvrig langsiktig gjeld	2020	2019
Havilafjord Holding AS*	190 898 510	0
Sum	190 898 510	0

Andre fordringer	2020	2019
Havila Holding AS**	419 554 299	408 645 169
Sum	419 554 299	408 645 169

*Gruppen har i mai 2020 sikret et aksjonærlån på NOK 189 millioner fra nærstående part Havilafjord Holding AS (saldo NOK 190 399 per 31.12.2020). Lånet ble benyttet i sin helhet til å kjøpe 3 976 516 aksjer i Fjord1 ASA fra Havilafjord Holding AS, til en kjøpspris lik NOK 47,50 per aksje. Dette summeres til en samlet kjøpspris på NOK 188 884 510.

**Vilkår for låneavtale med Havila Holding AS (morselskap)

- Den totale kredittrammen er MNOK 500.
- Lånefasiliteten er rentebærende. Avtalt rente frem til 1.11.2020 var NIBOR + 1%. Fra 1.11.2020 ble renten endret til NIBOR + 5,5%. I 2021 er renten endret til NIBOR + 6%.
- Inntektsført rente basert på effektiv rentes metode er beregnet basert på en antatt markedsrente på NIBOR + 5%. Tap ved førstegangsinnregning og ved daglige modifikasjoner er vist som utbytte og utgjør 21,3 MNOK for 2020 (2019: 18,1 MNOK)
- Lånefasiliteten er uten fast forfallsdato og tilbakebetales på forespørsel etter varsel er gitt. Dette ville også kansellert eventuelle ubenyttet låneforpliktelser under lånefasiliteten.
- Lånefasiliteten er usikret.
- Forventet kredittap på fordringen og ubenyttet kredittamme er vurdert uvesentlig, og det er følgelig ikke avsatt noe til forventet tap på dette. Det er ingen nedskrivningskostnader i regnskapet relatert til denne fasiliteten i noen av regnskapsperiodene presentert.



Havilafjord AS

Noter til regnskapet for 2020

Note 4 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelse til daglig leder m.v.

Selskapet har ingen ansatte og er følgelig ikke pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Ytelser til ledende personer	Daglig leder	Styret
Lønn/styrehonorar	0	0
Pensjonsutgifter	0	0
Annen godtgjørelse	0	0

Verken styreleder eller daglig leder har noen bonusavtaler, og de har heller ingen avtaler om godtgjørelse ved opphør av arbeidsforholdet/vervet. Lønn til daglig leder er utbetalt i Havila AS.

Det er ikke gitt lån/sikkerhetsstillelse til daglig leder, styrets leder eller andre nærstående parter.

Kostnadsført godtgjørelse til revisor inkl. mva	2020	2019
Lovpålagt revisjon	155 750	275 000
Annen bistand (må spesifiseres)	538 448	387 069
Sum godtgjørelse til revisor	694 198	662 069

Note 5 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Selskapets aksjekapital er på kr. 200 000 fordelt på 2 000 aksjer á kr. 1. Alle aksjene har lik stemmerett.

Aksjene eies 100% av Havila Holding AS. Havila Holding AS utarbeider konsernregnskap og har forretningsadresse Mjøstadneset, 6092 Fosnavåg. Konsernregnskapet kan fås utlevert ved selskapets kontor.



Havilafjord AS

Noter til regnskapet for 2020

Note 6 Egenkapital

Årets endring i egenkapital	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.2019	200 000	29 650 341	409 805	51 381 763	81 641 909
Korreksjon*	0	0	0	-306 266	-306 266
Egenkapital 01.01.2019	200 000	29 650 341	409 805	51 075 497	81 335 643
Årets resultat	0	0	0	92 637 151	92 637 151
Utbytte	0	0	0	(18 143 819)	-18 143 819
Egenkapital 31.12.19	200 000	29 650 341	409 805	125 568 829	155 828 975
Egenkapital 01.01.20	200 000	29 650 341	409 805	125 568 829	155 828 975
Årets resultat	0	0	0	-40 323 571	-40 323 571
Utbytte	0	0	0	(21 312 727)	-21 312 727
Egenkapital 31.12.20	200 000	29 650 341	409 805	63 932 531	94 192 677

*Se note 10

Note 7 Obligasjonslån

Selskapet tok opp et obligasjonslån på NOK 750.000.000 med ramme på NOK 1.000.000.000,- i juni 2018. Det ble fullført en utvidelse av obligasjonslånet ("tap issue") på NOK 250.000.000 i 1. kvartal 2019. Obligasjonslånet forfaller i juni 2023.

Obligasjonslånet ble notert på Oslo Børs i januar 2019. Selskapet har covenantsvilkår knyttet til at utestående lån fratrukket likviditet maksimalt kan utgjøre 70% av markedsverdien av selskapets aksjer i Fjord1 ASA. I tillegg skal selskapet ha en minimum likviditetsbeholdning som tilsvarer 12 måneders rentebetalinger på obligasjonslånet.

Havilafjord, morselskapet i konsernet, var i brudd med covenant vedrørende likviditet per 31.12. og lånet er følgelig reklassifisert som kortsiktig i balansen. Selskapet er ikke i brudd med covenant per Q1 2021.

Note 8 Pantstillelser

Bokført gjeld sikret ved pant:	2020	2019
Obligasjonslån	1 000 000 000	1 000 000 000
Sum	1 000 000 000	1 000 000 000
Bokført verdi pantsatte eiendeler:	2020	2019
Aksjer i datterselskap	857 375 968	668 491 548
Sum	857 375 968	668 491 548



Havilafjord AS

Noter til regnskapet for 2020

Note 9 Skatt

Nedenfor er det gitt en spesifikasjon over forskjellen mellom det regnskapsmessige resultat før skattekostnad og årets skattegrunnlag.

Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt	2020	2019
Resultat før skattekostnad	-40 323 571	92 637 151
<i>Permanente forskjeller</i>		
Ikke fradragsberettiget konstand	55 150	
Tilbakeført utbytte	0	-139 050 000
3% av netto skattefri inntekt	0	4 171 500
Endring i midlertidige forskjeller	3 615 600	-806 691
Årets skattepliktige inntekt	-36 652 821	-43 048 040

Årets skattekostnad består av:

Betalbar skatt	0	0
Endring utsatt skatt	0	0
Sum skattekostnad	0	0

Utsatt skattefordel er beregnet på grunnlag av de midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier som eksisterer ved utgangen av regnskapsåret.

Negative midlertidige forskjeller og positive midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført.

Beregning av utsatt skatt/utsatt skattefordel	2020	2019
Midlertidige forskjeller		
Amortiserte lånekostnader	9 003 591	12 619 191
Netto midlertidige forskjeller	9 003 591	12 619 191
Underskudd til fremføring	-252 557 979	-206 751 417
Grunnlag for utsatt skatt	-243 554 388	-194 132 226
Utsatt skatt	-53 581 965	-42 709 090
Herav ikke balanseført utsatt skattefordel	53 581 965	42 709 090
Utsatt skatt i balansen	0	0

Selskapet har ikke balanseført utsatt skattefordel da selskapet i hovedsak har inntekter fra aksjeinvesteringer.



Havilafjord AS

Noter til regnskapet for 2020

Note 10 Korreksjon

Som beskrevet i note 2 har Havilafjord gitt lån til sitt morselskap Havila Holding. Avtalt rente på lånet har vært lavere enn antatt markedsrente. I det tidligere avlagte regnskapet ble den avtalte renten inntektsført. Finanstilsynet har gjennomført et regnskapstilsyn av konsernregnskapet for 2019. Selskapet og Finanstilsynet ble her enige om at rentedifferansen burde vært ført som en utdeling. Finanstilsynet anså dette som et vesentlig avvik det avlagte regnskapet. Som følge av dette er sammenligningstallene omarbeidet.

Lånet forfaller ved påkrav, og tilsvarende kan rentevilkår endres ved en rimelig varslingsfrist. En rimelig frist ved påkrav er anslått til 30 dager. Forskjell mellom virkelig verdi ved førstegangsinnregning og nominelt lånebeløp tilsvarer da renterabatten for 30 dager. I forhold til etterfølgende måling blir lånet modifisert for hver dag en ikke gjør påkrav om betaling eller varsler endrede rentevilkår, da dette fører til at låntager får rett til ytterligere en dag med lav rente. Tap ved førstegangsinnregning og daglige modifikasjoner, netto etter skatt, er i de omarbeidede 2019 tallene presentert som en egenkapitaltransaksjon. Tap ved førstegangsinnregning og daglige modifikasjoner inntektsføres som effektiv rente over den påfølgende 30 dagers perioden. Dette fører til at renteinntektene i det omarbeidede regnskapet for 2019 er høyere enn i det opprinnelige regnskapet. I beregningen er det lagt til grunn en antatt markedsrente på NIBOR +6%.

Tilsvarende gjelder for årsregnskapet for 2020 sammenlignet med avlagte delårsregnskap gjennom året.

Korreksjonene er oppsummert i tabellene under.

Korreksjon resultatregnskap

Beløp i NOK	2019	Korreksjon	2019 Korrigert
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	10 633 576	16 792 675	27 426 251
Ordinært resultat før skattekostnad	75 844 476	16 792 675	92 637 151
Skattekostnad på ordinært resultat	-	-	-
Årsresultat	75 844 476	16 792 675	92 637 151
Totalresultat	75 844 476	16 792 675	92 637 151

Korreksjon i balanse

Beløp i NOK	31.12.2018	Korr.	01.01.2019	31.12.2019	Korr.	31.12.2019 korrigert
Lån til foretak i samme konsern	76 269 002	(306 266)	75 962 736	410 302 578	(1 657 409)	408 645 169
Opptjent egenkapital	51 381 763	(306 266)	51 075 497	127 226 238	(1 657 409)	125 568 829

Korreksjon oppstilling av endringer i egenkapital

Beløp i NOK	2019	Korreksjon	2019 Korrigert
Utbytte (for egenkapital tilordnet morselskapets aksjonærer)	-	(18 143 819)	(18 143 819)

Note 11 Hendelser etter balansedagen

Det er ikke avdekket noen vesentlige hendelser etter balansedagen.

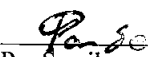


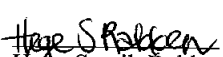
Erklæring fra styre og daglig leder

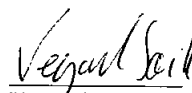
Vi erklærer at årsregnskapet for Havilafjord AS for perioden 1. januar til 31. desember 2020, etter beste overbevisning, er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir en rettvise bilde av selskapets og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

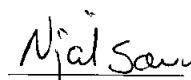
Vi erklærer også at årsberetningen gir et rettvise bilde av utviklingen, resultatet og den finansielle stillingen til selskapet og konsernet, med tillegg av en beskrivelse av de mest sentrale risikofaktorene og usikkerhetsfaktorene som selskapet står overfor, og informasjon om eventuelle vesentlige transaksjoner med nærstående.

Fosnavåg, 29. april 2021


Per Sævik
Styrets leder /
Daglig leder


Høge Sævik Rabben
Styremedlem


Vegard Sævik
Styremedlem


Njål Sævik
Styremedlem



Til generalforsamlingen i Havilafjord AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Havilafjord AS' årsregnskap, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2020, 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 2020, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter
- gir det medfølgende selskapsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Havilafjord AS per 31. desember 2020 og av selskapets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3-9.
- gir det medfølgende konsernregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til konsernet Havilafjord AS per 31. desember 2020 og av konsernets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

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 og konsernet 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.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2020. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

*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 - Havilaffjord AS



Sammenlignet med fjoråret er det kun mindre endringer i konsernets virksomhet. *Verdsettelse av skip* representerer omtrent samme nivå av kompleksitet og risiko som i 2019 og er et fokusområdet også i årets revisjon. Risikoen knyttet til *Inntektsføring av variabelt vederlag* er redusert og dette området har ikke vært et fokusområde i årets revisjon.

Sentrale forhold ved revisjonen	Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen
---------------------------------	---

Verdsettelse av skip

Konsernet hadde per 31. desember 2020 skip balanseført til NOK 7 586 millioner, samt skip holdt for salg balanseført til 156,3 millioner. Dette utgjør ca. 72 % av totale eiendeler i konsernregnskapet.

Vi fokuserte på dette på grunn av betydningen en eventuell nedskrivning av verdiene kan ha for regnskapet og fordi det er stor grad av skjønn involvert i vurderingen av verdien på skipene.

Ledelsen har identifisert indikatorer på nedskrivning. Gjenvinnbart beløp ble beregnet basert på virkelig verdi fratrukket salgskostnader. Den enkelte kontrakt og tilhørende skip ble definert som en kontantstrømsgenererende enhet (KGE).

Bruken av skjønn er knyttet til benyttet avkastningskrav (WACC), fremtidige inntekter fra fergekontrakter, driftskostnader, vedlikeholdsinvesteringer og netto salgsverdi av skip ved utløp av kontrakt.

Ledelsen sin vurdering konkluderte med at gjenvinnbart beløp var lavere enn bokført verdi, og at verdien skrives ned til gjenvinnbart beløp.

Vi viser til note 2 og 10 i konsernregnskapet der ledelsen forklarer utfallet av nedskrivningsmodellen og sentrale forutsetninger.

Vi har vurdert design og testet utformingen av nøkkelkontroller i nedskrivningsprosessen med et fokus på kontroller knyttet til vurderingen av ekstern dokumentasjon som underbygger nøkkelforutsetningene i nedskrivningstesten. Vi vurderte ledelsens identifikasjon av konsernets kontantstrømsgenererende enheter og fant at disse tilfredstilte IFRS kravene.

Vi vurderte ledelsen sine nøkkelforutsetninger som fremtidige inntekter fra fergekontrakter, driftskostnader og vedlikeholdsinvesteringer og netto salgsverdi av skip ved utløp av kontrakt. For å vurdere nøkkelforutsetninger tok vi utgangspunkt i nedskrivningsmodellen og avstemte kontraktsinntekter mot eksisterende kontrakter og innleverte anbud. Vi sammenlignet kostnadsnivået mot historisk kostnadsnivå og sammenlignet årets resultat per fergekontrakt med budsjett for 2020 for å vurdere historisk treffsikkerhet i ledelsens estimat. Vi fant at kontraktsinntekter og kostnadsnivå hang godt sammen med henholdsvis inntektsnivået i fremtidige kontrakter og historisk kostnadsnivå.

Det benyttede avkastningskravet ble vurdert gjennom å sammenligne de enkelte elementene i avkastningskravet mot observerbare markedsdata, der dette eksisterte, og interne data. Vi fant at avkastningskravet lå innenfor et rimelig intervall.

Vi gjennomgikk eksterne takster innhentet av konsernets ledelse for å vurdere netto salgsverdi av skip ved utløp av kontrakt. For å vurdere eksterne takster har vi også vurdert faktiske salg av skip mot historiske takstverdier. Vi fant at forventede salgspriser hang godt sammen med takster og historiske nivå.

Vi utførte sensitivitetsanalyser på forutsetningene benyttet i modellen. Beregningene er sensitive overfor endringer i WACC og netto salgsverdi av skip ved utløp av kontrakt. Vi avstemte sensitivitetsanalysen mot informasjon presentert i note.

(2)



Uavhengig revisors beretning - Havilafjord AS



Vi vurderte om noteopplysninger var tilstrekkelig i forhold til utført nedskrivningstest og fant at disse tilfredsstilte IFRS kravene.

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, for selskapsregnskapet i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3-9, og for konsernregnskapet i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU. 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 må ledelsen ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift og på tilbørlig måte opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for selskapsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for konsernregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle konsernet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

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.

(3)

Uavhengig revisors beretning - Havilafjord AS



Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjons handlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjons handlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om det konsoliderte regnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi alene er ansvarlige for vår revisjonskonklusjon.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Vi gir styret en uttalelse om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og om at vi har kommunisert og vil kommunisere med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og, der det er relevant, om tilhørende forholdsregler.

Av de sakene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse sakene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av saken, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at en sak ikke skal

(4)



Uavhengig revisors beretning - Havilafjord AS



omtales i beretningen siden de negative konsekvensene av en slik offentliggjøring med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at saken blir omtalt.

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen og i redegjørelsene om foretaksstyring og samfunnsansvar 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 bokføringsskikk i Norge.

Bergen, 29. april 2021
PricewaterhouseCoopers AS

Fredrik Gabrielsen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

(5)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

Signers:

Name

Gabrielsen, Fredrik

Method

BANKID_MOBILE

Date

2021-04-29 20:39

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.