



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer:	918 458 999
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	HAVILA KYSTRUTEN OPERATIONS AS
Forretningsadresse:	Mjølstadneset 6092 FOSNAVÅG

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2021 - 31.12.2021
-------------------------	-------------------------

### Konsern

Morselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Nei

### Regnskapsregler

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

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Bent Martini
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	30.06.2022

### Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

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

Brønnøysundregistrene, 03.10.2023



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Revenue		45 032 385	
Other income		-409 145	
<b>Sum inntekter</b>		<b>44 623 240</b>	
<b>Kostnader</b>			
Raw materials and consumables used		1 507 194	
Employee benefits expense	6	73 016 614	21 583 870
Depreciation and amortisation expenses	9, 10	6 340 403	1 163 830
Other expenses	7	72 772 182	58 650 018
<b>Sum kostnader</b>		<b>153 636 392</b>	<b>81 397 718</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-109 013 152</b>	<b>-81 397 718</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		1 368 322	15 060 182
Other financial income	7	20 921 827	19 623 798
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>22 290 149</b>	<b>34 683 980</b>
Rentekostnad til foretak i samme konsern			6 197 650
Annen rentekostnad		10 027 225	1 148 723
Other financial expenses	7	41 697 714	735 411
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>51 724 939</b>	<b>8 081 784</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-29 434 790</b>	<b>26 602 196</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-138 447 942</b>	<b>-54 795 522</b>
Income tax expense	8	-22 725 745	-12 064 070
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-115 722 197</b>	<b>-42 731 452</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-115 722 197</b>	<b>-42 731 452</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>-115 722 197</b>	<b>-42 731 452</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>-115 722 197</b>	<b>-42 731 452</b>



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Udekket tap		-115 722 197	-42 731 452
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>-115 722 197</b>	<b>-42 731 452</b>



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Concessions, patents, licences, trademarks, and similar rights	9	13 034 344	12 614 822
Utsatt skattefordel	8	37 549 120	14 823 375
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>50 583 464</b>	<b>27 438 197</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Ships	9	2 431 934 799	974 240 842
Equipment and other movables	10	12 657 658	11 869 487
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>2 444 592 457</b>	<b>986 110 329</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap	5, 11	150 000	150 000
Lån til foretak i samme konsern		85 808 052	
Investments in shares	5, 11	25 000	25 000
Other long-term receivables	9	354 359 468	354 359 468
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>440 342 520</b>	<b>354 534 468</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>2 935 518 441</b>	<b>1 368 082 994</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Sum varer</b>		<b>5 694 181</b>	
<b>Fordringer</b>			
Accounts receivables		11 889 627	
Other short-term receivables	13	23 244 789	4 493 568
Konsernfordringer		60 702 506	11 480 212
<b>Sum fordringer</b>		<b>95 836 922</b>	<b>15 973 780</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Cash and cash equivalents	12	347 476 883	811 576
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>347 476 883</b>	<b>811 576</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>449 007 986</b>	<b>16 785 356</b>



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>3 384 526 428</b>	<b>1 384 868 350</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Share capital	16	375 000 000	102 000 000
Overkurs	16	845 000 000	240 000 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>1 220 000 000</b>	<b>342 000 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Udekket tap		229 085 300	113 363 104
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-229 085 300</b>	<b>-113 363 104</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>990 914 700</b>	<b>228 636 896</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	4, 14	978 196 746	342 330 951
Other non-current liabilities	4, 17	1 244 332 435	756 642 473
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>2 222 529 181</b>	<b>1 098 973 424</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>2 222 529 181</b>	<b>1 098 973 424</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		75 374 059	23 272 604
Public duties payable		1 823 778	1 193 580
Other current liabilities	10, 15	93 884 710	32 791 846
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>171 082 546</b>	<b>57 258 030</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>2 393 611 728</b>	<b>1 156 231 454</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>3 384 526 428</b>	<b>1 384 868 350</b>



Til generalforsamlingen i Havila Kysttruten Operations AS

## Uavhengig revisors beretning

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet til Havila Kysttruten Operations AS som består av balanse per 31. desember 2021, 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

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

### Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

### Vesentlig usikkerhet knyttet til fortsatt drift

Vi gjør oppmerksom på note 22 i regnskapet og årsberetningen, som angir at selskapet er avhengig av refinansiering for å sikre fortsatt drift. Som angitt i note 22 og i årsberetningen, indikerer dette forholdet og andre omstendigheter som er beskrevet i note 22 og i årsberetningen, at det foreligger en vesentlig usikkerhet som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Vår konklusjon er ikke modifisert som følge av dette forholdet.

### Øvrig informasjon

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

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

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



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

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

#### **Ledelsens ansvar for årsregnskapet**

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

#### **Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet**

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

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

Bergen, 30. juni 2022  
**PricewaterhouseCoopers AS**

**Fredrik Gabrielsen**  
Statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

**Signers:**

<b>Name</b>	<b>Method</b>	<b>Date</b>
Gabrielsen, Fredrik	BANKID_MOBILE	2022-06-30 12:47

**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.



Admincontrol

## List of Signatures Page 1/1

### HKO AS.pdf

Name	Method	Signed at
Sævik, Per Rolf	BANKID	2022-06-30 11:42 GMT+02
Martini, Bent	BANKID	2022-06-30 11:23 GMT+02
Sævik, Vegard	BANKID	2022-06-30 10:49 GMT+02
Rabben, Hege Sævik	BANKID	2022-06-30 10:48 GMT+02
Sævik, Njål	BANKID_MOBILE	2022-06-30 10:46 GMT+02



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.  
External reference: 2195D12C9A9C4FC78600D6DC3FDE7EC2

## Årsberetning 2021 - Havila Kystruten Operations AS

### Virksomhetens art og tilholdssted

Havila Kystruten AS ble i 2018 tildelt kontrakt med Samferdselsdepartementet på kystruten mellom Bergen og Kirkenes. Kontrakten omfatter 4 skip med varighet på 10 år. Første seilas var i desember 2021. Kontrakten med Samferdselsdepartementet vil sikre et godt transporttilbud langs norskekysten, og Havila Kystruten AS sine 4 nye skip vil være de mest miljøvennlige skipene som seiler mellom Bergen og Kirkenes.

For å betjene kontraktene med Samferdselsdepartementet har Havila Kystruten AS inngått 4 nybyggingskontrakter ved Tersan i Tyrkia. Det første skipet Havila Capella, ble levert i slutten av 2021, det andre skipet Havila Castor ble levert april 2022, og de to siste skipene, Havila Polaris og Havila Pollux er forventet levert Q3 og Q4 i 2022.

Havila Kystruten Operations AS er driftsselskapet i Havila Kystruten AS-konsernet, og skal drifte skipene langs kysten.

Konsernet, inkludert driftsselskapet har hovedkontor i Fosnavåg.

### Redegjørelse for årsregnskapet

Selskapets inntekter for 2021 var MNOK 39,8 kontraktsinntekter og MNOK 4,7 i operasjonelle inntekter. Kostnadene består i hovedsak av lønnsutgifter, og andre kostnader i forbindelse med å utvikle selskapet frem mot oppstart av seilingene. Renteutgifter på MNOK 10 (MNOK 7,3,) er knyttet til driften. Renter på gjeld til bygging av skip aktiveres fram til levering. Årsresultatet for 2021 ble negativt med MNOK – 115,7 (MNOK – 42,7). Fjorårets tall i parentes.

Totalkapitalen i selskapet er MNOK 3 384 (MNOK 1 384). Hoveddelen av eiendelene består av forskuddsbetalinger på skip under bygging og et ferdig skip. Bokført egenkapital pr 31.12.2021 var MNOK 990 (MNOK 228), tilsvarende en egenkapitalandel på ca. 29 %.

### Fremtidig utvikling

Selskapet har en 10 års avtale om seiling på kystruten mellom Bergen og Kirkenes for totalt 4 skip. Covid-19 pandemien preger fortsatt verdensbildet, Det har vært og er vanskelig å holde normal fremdrift på verftet under slike omstendigheter, og det blir naturlig forsinkelser. Levering av de 2 siste skipene er forventet Q3 og Q4 2022.

Markedet er fremdeles preget av ettervirkninger fra covid-19, samt påfølgende reiserestriksjoner. Vi opplever stor og økende etterspørsel fra reisende. Med tanke på avsatt kapasitet i henhold til kontrakten med departementet og den økende etterspørselen, er konsernet fornøyd med belegget.

Norge har en flott og ettertraktet natur som er et populært og eksklusivt reisemål for turister. Selskapet har som mål å bli den foretrukket spesialist for cruise langs norskekysten.

Side 1 av 6



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

Document ID:  
2195D12C9A9C4FC78600D6DC3FDE7EC2

## Bærekraft

### Arbeidsmiljø, likestilling og diskriminering

Selskapet er ansvarlig for å skape trygge og sikre arbeidsplasser, og ønsker å sikre gode verdier for sine kunder, ansatte, samfunnet og andre interessenter. Det settes høye etiske standarder og er transparente om gjeldende bærekraftsmål og fremgang for å nå disse. Åpenhet er nøkkelen for å nå selskapets mål, og vi vil publisere vår bærekraftsrapport i løpet av 2022.

For å sikre fremtidig verdiskaping, er rekruttering, målet om å beholde dyktige medarbeidere, samt og sikre en mangfoldig arbeidsstyrke nøkkelen for selskapet. Selskapet driver i henhold til arbeidsmiljøloven og likestillings- og diskrimineringsloven. Selskapet har en policy om å fremme likestilling og forhindre enhver form for diskriminering på grunnlag av kjønn, etnisitet, religion, seksuell legning, alder eller funksjonshemming

Per 31. desember 2021 sysselsatte selskapet totalt 22 fast ansatte, hvorav 86 % var norske og 14 % utenlandske arbeidstakere. 40 % er kvinner og 60 % menn. Det var ingen midlertidige, deltidsansatte eller noen i permisjon. Konsernledelsen hadde ved utgangen av 2021, 3 kvinner og 5 menn, og styret hadde 1 kvinne og 3 menn. Et kontinuerlig mål for selskapet er å øke andel kvinner, og selskapets ambisjon er å etablere 60-40 % kjønnsbalanse på alle nivåer i organisasjonen.

### Helse og sikkerhet

Alle ansatte i Havila Kystruten Operations AS, er selskapets viktigste ressurs. I løpet av 2021 fortsatte Covid-19-pandemien å påvirke selskapet og samfunnet generelt. Selskapet har stor vekt på velferd og medarbeidertilfredshet.

Det var 2 arbeidsskader i 2021 i Havila Kystruten Operations AS, og selskapet har som mål å øke innsatsen og satse på systematisk helse- og sikkerhetsarbeid i 2022, fortsette med risikovurderinger og rapportere yrkesskader.

### Forretningsetikk og menneskerettigheter

Selskapet har som mål å bygge en sterk bedriftskultur, der etisk oppførsel og åpenhet er kjerneverdier som ansatte følger. I tillegg til å sikre at arbeidet utføres trygt, innebærer dette også respekt for organisasjonsfriheten, og vil ikke akseptere noen form for tvangsarbeid eller annen arbeidsrelatert diskriminering.

Havila Kystruten Operations AS har nulltoleranse for korrupsjon og selskapet driver i henhold til norske lover og regler. Opplæring og kommunikasjon om etikk og antikorrupsjon er også en del av introduksjonen av nyansatte. Selskapet opererer kun i Norge.

Før selskapet signerer kontrakter med nye leverandører og samarbeidspartnere, gjennomfører selskapet risikovurderinger om temaer knyttet til antikorrupsjon, menneskerettigheter og forretningsetikk. Ansatte i selskapet har blitt informert om deres ansvar i tilfeller der de identifiserer mulige interessekonflikter eller brudd på lover og regler. Forhold som reiser etiske spørsmål, eller forhold som kan innebære brudd på lover skal rapporteres til den ansattes leder.

Det er etablert en varslerkanal som lar alle ansatte rapportere om mulige, eller faktiske brudd på regler eller lover. Eksterne personer kan også bruke varslerkanalen, som drives av en nøytral tredjepart, og enhver varsler har muligheten til å være anonym.

Side 2 av 6



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

Document ID:  
2195D12C9A9C4FC78600D6DC3FDE7EC2



## Miljøpåvirkning

Selskapets forretningsaktiviteter har både direkte og indirekte sosiale, miljømessige og økonomiske konsekvenser. Konsernets fire skip har batterier som kan lades av ren vannkraft når skipene er i land, forutsatt at infrastrukturen for landstrøm gjøres tilgjengelig i aktuelle havner. Skipene driftes som en plug-in hybrid, med naturgass (LNG) som genererer strøm til batteriene, som igjen driver skipet fremover. Denne kombinasjonen gjør at våre skip kutter CO<sub>2</sub>-utslipp med rundt 30 % og NO<sub>X</sub>-utslipp med 90 % sammenlignet med tilsvarende skip som går på fossilt drivstoff. Skipene er spesialdesignet for maksimal energieffektivitet, og overskuddsvarme fra kjølevann og sjø brukes til oppvarming om bord. Vi overgår allerede myndighetenes krav til utslippskutt med 25 % og NO<sub>X</sub> 90 %, og vårt hovedmål er å seile med nullutslipp.

## Finansiell risiko

### **Barreras**

Havila Kyststruten inngikk kontrakt med det spanske verftet Hijos de J. Barreras om bygging av to skip som var tenkt driftet under kontrakten med Samferdselsdepartementet.

Rettigheter og forpliktelser knyttet til terminert kontrakt med Barreras ble i 2021 overdratt til Havila Holding AS. Kravet og tilsvarende gjeldspost på MNOK 354,4 beholdes i regnskapet inntil saken er avgjort.

### **Valutarisiko**

Konsernet er eksponert for valutarisiko. Betalingene for skipene skjer i Norske kroner, Euro og Amerikanske dollar. Finansiering av skipene er i Euro.

Driftsinntektene forventes å bli fordelt mellom norske kroner og andre valutaer, med Euro som viktigste valuta.

Konsernet har som mål å belyse de ulike risikoene, og iverksette avdpendende tiltak. Finansiering i samme valuta som inntekter er et av tiltakene. Konsernet nåværende strategi innbefatter ikke bruk av finansielle instrumenter, men dette er gjenstand for løpende vurdering av styret.

### **Forsikring for styrets medlemmer og daglig leder**

Selskapet har tegnet styreansvarsforsikring. Dekningen gjelder for medlemmer av styret, daglig leder og andre ansatte med et selvstendig ledelsesansvar. Forsikringen dekker sikredes ansvar for formueskade som skyldes krav framsatt mot sikrede i forsikringsperioden som følge av en påstått ansvarsbetingende handling eller unnlatelse.

## Hendelser etter balansedato

### **Finansiering av skipene**

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

Som følge av Russlands krigføring i Ukraina, innførte en stor del av landene i verden, deriblant Norge, sanksjoner mot Russland. Som et motiltak innførte Russland forbud for russiske selskaper til å gjøre opp forpliktelser i annen valuta enn Russiske Rubler. Forbudet medførte tvil fra selskapets side om hvorvidt GTLK ville være i stand til å stå ved sine forpliktelser knyttet til finansieringen av konsernets skip. Konsernet startet derfor aktiviteter for å refinansiere alle fire skipene.

Side 3 av 6



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

Document ID:  
2195D12C9A9C4FC78600D6DC3FDE7EC2

**Sanksjoner mot GTLK**

Den 8. april 2022 ble leasingselskapet GTLK sanksjonert av EU og derved også av Norge ved at GTLK ble oppført på en liste over sanksjonerte selskaper. Denne listen var allerede vedtatt innført også i Norge. Som følge av sanksjoner mot leasingselskapet, ble selskapet varslet om opphør av forsikringer begrunnet i at leasingselskapet er den registrerte eier i det Norske Skipsregisteret (NOR). Registreringen er gjort i overensstemmelse med dispensasjon gitt av Nærings- og fiskeridepartementet i mai 2021.

**Havila Capella ute av drift.**

Som følge av bortfall av forsikringer varslet selskapet 12. april utsatt avgang fra Bergen for Havila Capella og den 14. april kansellerte selskapet den kommende seilingen begrunnet i manglende forsikring. Senere har selskapet kansellert seks avganger til og med avgangen den 17. juni fra Bergen. Det har vært forsøkt å finne en midlertidig løsning hvor Norske myndigheter som har gitt dispensasjon til å drive skipet i 6 måneder, også kan tillate at skipet forsikres. Det er nå kommet en avklaring slik at Havila Capella kan fortsette seilingene i henhold til kontrakten med Samferdselsdepartementet fra og med 28. juni fra Bergen.

Parallelt med arbeidet med en midlertidig løsning, undersøker selskapet alle muligheter for å komme fram til en permanent løsning som innebærer at selskapet selv blir eier av Havila Capella.

**Levering og kortsiktig finansiering av Havila Castor**

Havila Castor ble levert fra Tersan verftet i Tyrkia den 22. april 2022. Skipet er eiet av ett datterselskap av Havila Kystruten og er forsikret som forutsatt for hele flåten. Havila Castor ble satt i rute langs kysten 10. mai 2022. Som følge av manglende langsiktig finansiering har selskapet inngått en avtale om finansiering med Tersan verftet og verftets bank IS Bankasi i Tyrkia. Finansieringen er for en periode på 3 måneder og forfaller dermed 21. juli 2022.

**Refinansieringen**

Pågående refinansiering omfatter alle fire skip og lovlig innløsning av eksisterende gjeld. Med utgangspunkt i pågående aktiviteter legger selskapet til grunn at tilfredsstillende finansiering av skipene vil være avtalt og gjennomført senest i tredje kvartal 2022.

**Gasspriser**

Som følge av energikrisen i Europa har prisene på olje og gass steget betydelig. Etter krigsutbruddet har særlig gassprisen steget ytterligere og er per nå langt høyere enn det som ligger til grunn i selskapets avtale med Samferdselsdepartementet. Selskapet har derfor innledet dialog med Samferdselsdepartementet om justering av vederlaget under kontrakten. Selskapet legger til grunn at en positiv avklaring vil foreligge innen kort tid.

**Stevning til Møre og Romsdal tingrett**

22. februar 2022 mottok Havila Kystruten Operations AS, som er driftsselskapet i Havila Kystruten, stevning til Møre og Romsdal Tingrett hvor saksøker er Norwegian Marine Interior AS og saken gjelder «inndrivelse av utestående». Havila Kystruten Operations AS bestrider kravene og mener at kravene er oppstått under kontrakten saksøker har med Tersan verftet i Tyrkia. Kravet er på MNOK 7 og ca EURO 820 000 med tillegg av saksomkostninger. Det legges til grunn at saken kommer til behandling enten i juni eller september inneværende år og at utfallet av saken går i favør av selskapet.

Side 4 av 6



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

Document ID:  
2195D12C9A9C4FC78600D6DC3FDE7EC2



## Fortsatt drift

Regnskapet for 2021 avlegges under forutsetningen om fortsatt drift. Avtalen med Samferdselsdepartementet for drift av fire skip i kysttruten mellom Bergen og Kirkenes er fundamentet for selskapets virksomhet.

Havila Capella ble satt i drift i desember 2021, betydelig forsinket blant annet som følge av Covid-19 pandemien som har berørt framdriften ved verftet. De øvrige skipene er også forsinket. Havila Castor ble overtatt fra verftet i april 2022 og satt i rute fra Bergen 10. mai 2022. Havila Polaris og Havila Pollux vil i henhold til planer ved verftet bli levert i tredje og fjerde kvartal 2022.

Passasjertrafikken ble i oppstarten begrenset av den pågående pandemien. Effekten av pandemien ser ut til og er forventet å avta. Selskapet har ingen holdepunkter for betydelige avvik fra forventet tilstrømming av passasjerer som følge av dette. Skipene har blitt tatt godt imot av passasjerer og kystbefolkningen og selskapet regner med at de miljøvennlige skipene vil resultere i økt etterspørsel etter hvert som driften stabiliseres.

Som beskrevet under «Hendelser etter balansedagen» er selskapets finansiering sterkt påvirket av sanksjoner mot leasingselskapene som var forutsatt å finansiere ferdigstillelsen av skip under bygging, samt langtidsfinansiering av alle skipene. Selskapet er derfor avhengig av refinansiering for å kunne få levert de to skipene under bygging. Refinansieringen vil omfatte alle fire skip og selskapet legger til grunn at ny finansiering vil oppnås og at refinansiering er gjennomført senest i løpet av tredje kvartal 2022.

Som følge av sanksjoner mot leasingselskapet ble driften av Havila Capella stoppet med virkning fra 12. april 2022 etter at forsikringen av skipet ble trukket tilbake. Det er nå kommet til en løsning slik at skipet igjen kan forsikres og kan opereres fra hovedsesongen for turisttrafikk som er fra juni og til ut på høsten.

Driftssituasjonen er sterkt påvirket av høye energikostnader. Selskapet legger til grunn at avtalen med Samferdselsdepartementet gir rett til å få vesentlige deler av merkostnadene kompensert i form av økt vederlag for tjenesten.

Det er knyttet vesentlig usikkerhet til utfall og tidspunkt for avklaring av flere av de forholdene som er avgjørende for selskapets fortsatte drift. Sanksjonene involverer selskapet i juridiske spørsmål som ikke er aktuelle i en normalsituasjon. Styret i selskapet legger til grunn at det er sannsynlig at utfordringene blir løst som et resultat av de aktiviteter som selskapet har iverksatt og legger derfor til grunn at forutsetningen for fortsatt drift er til stede.

## Resultatdisponering

Styret foreslår følgende disponering av årsresultatet i Havila Kysttruten Operations AS:

Overført til udekket tap (MNOK)	-115,7
<b>Totalt disponert (MNOK)</b>	<b>-115,7</b>

Side 5 av 6



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

Document ID:  
2195D12C9A9C4FC78600D6DC3FDE7EC2



Fosnavåg 31.12.21 / 30.06.2022

---

Per Sævik  
Styreleder

---

Bent Martini  
Daglig leder

---

Hege Sævik Rabben  
Styremedlem

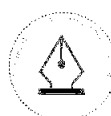
---

Njål Sævik  
Styremedlem

---

Vegard Sævik  
Styremedlem

Side 6 av 6



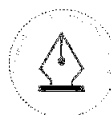
This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
2195D12C9A9C4FC78600D6DC3FDE7EC2



## Resultatregnskap

Beløp i NOK 1000	Note	2021	2020
Kontraktinntekter	18	39 825	-
Operasjonelle inntekter	18	4 798	-
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>44 623</b>	<b>-</b>
Varekostnad		-1 507	-
Lønn- og sosiale kostnader	5	-73 017	-21 584
Annen driftskostnad	6	-72 772	-58 650
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>-147 296</b>	<b>-80 234</b>
<b>Driftsresultat før av- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>-102 673</b>	<b>-80 234</b>
Avskrivninger	8, 9	-6 340	-1 164
<b>Driftsresultat</b>		<b>-109 013</b>	<b>-81 398</b>
Renteinntekt		1 368	15 060
Annen finansinntekt	6	20 922	19 624
Annen rentekostnad		-10 027	-1 149
Rentekostnad til foretak i samme konsern		-	-6 198
Annen finanskostnad	6	-41 698	-735
<b>Netto finansinntekter/(kostnader)</b>		<b>-29 435</b>	<b>26 602</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>-138 448</b>	<b>-54 796</b>
Skattekostnad	7	22 726	12 064
<b>Årsresultat</b>		<b>-115 722</b>	<b>-42 731</b>
<b>Utvidet resultatregnskap</b>			
Årsresultat		-115 722	-42 731
<b>Utvidet resultat:</b>			
Andre inntekter og kostnader før skatt		-	-
<b>Årets totalresultat</b>		<b>-115 722</b>	<b>-42 731</b>



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

Document ID:  
2195D12C9A9C4FC78600D6DC3FDE7EC2



## Balanse

Beløp i NOK 1000	Note	2021	2020
Utsatt skattefordel	7	37 549	14 823
Andre immaterielle eiendeler	8	13 034	12 615
Nybyggingskontrakter	8	1 433 309	974 241
Skip	8	998 626	-
Varige driftsmidler	8	536	212
Bruksretter	9	12 122	11 658
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>2 495 176</b>	<b>1 013 549</b>
Investering i aksjer og andeler	4, 10	175	175
Andre langsiktige fordringer	8, 18	440 168	354 359
<b>Sum finansielle eiendeler</b>		<b>440 343</b>	<b>354 534</b>
Varelager	19	5 694	-
Kundefordringer		11 890	-
Andre kortsiktige fordringer	12	83 947	15 974
Bankinnskudd, kontanter og lignende	11	347 477	812
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>449 008</b>	<b>16 785</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>3 384 526</b>	<b>1 384 868</b>



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

Document ID:  
2195D12C9A9C4FC78600D6DC3FDE7EC2



## Balanse

Beløp i NOK 1000	Note	2021	2020
Aksjekapital	15	375 000	102 000
Overkurs	15	845 000	240 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>1 220 000</b>	<b>342 000</b>
Annen egenkapital		-229 085	-113 363
<b>Sum egenkapital</b>		<b>990 915</b>	<b>228 637</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner	3, 13	978 197	342 331
Langsiktige leieforpliktelser		10 944	10 893
Annen langsiktig gjeld		879 711	-
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>1 868 851</b>	<b>353 224</b>
Leverandørgjeld		75 374	23 273
Skyldige offentlige avgifter		1 824	1 194
Gjeld til selskap i samme konsern	3, 16	353 678	756 642
Annen kortsiktig gjeld	14	92 486	20 901
Kortsiktige leieforpliktelser	9	1 399	997
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>524 760</b>	<b>803 007</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>2 393 612</b>	<b>1 156 232</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>3 384 526</b>	<b>1 384 868</b>

Fosnavåg 31.12.21

/ 30.06.2022

\_\_\_\_\_  
Per Sævik  
Styreleder

\_\_\_\_\_  
Bent Martini  
Daglig leder

\_\_\_\_\_  
Njål Sævik  
Styremedlem

\_\_\_\_\_  
Hege Sævik Rabben  
Styremedlem

\_\_\_\_\_  
Vegard Sævik  
Styremedlem



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

Document ID:  
2195D12C9A9C4FC78600D6DC3FDE7EC2



## Kontantstrømoppstilling

<i>Beløp i NOK 1000</i>	<i>Note</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>			
Resultat før skatt		-138 448	-54 796
<i>Justert for:</i>			
Avskrivninger og nedskrivninger		6 340	1 164
Netto rentekostnader		8 659	-7 714
<i>Arbeidskapitaljusteringer:</i>			
Varelager	19	-5 694	-
Kundefordringer		-11 890	-
Leverandørgjeld		52 101	17 874
Andre tidsavgrensningsposter		35 061	8 349
<b>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		<b>-53 870</b>	<b>-35 122</b>
Innbetalt renteinntekt		-	1
Betalt skatt		-	-
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		<b>-53 870</b>	<b>-35 121</b>
<b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>			
Utbetalinger skip under bygging	8	-459 068	-340 731
Utbetalinger skip i drift	8	-1 001 454	-
Utbetalinger investeringer i andre driftsmidler og immaterielle eiendeler	8	-6 090	-10 549
Kjøp av aksjer		-	-25
Kjøp av aksjer i datterselskap		-	-35
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>		<b>-1 466 612</b>	<b>-351 341</b>
<b>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>			
Innbetaling fra opptak av ny gjeld	13	635 866	181 268
Netto endring fra opptak av ny konsernintern gjeld	16	793 938	218 420
Betalt rentekostnad		-39 390	-19 020
Nedbetaling av leieforpliktelser	9	-791	-710
Emisjon, netto kontantinnskudd		477 524	-
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>		<b>1 867 147</b>	<b>379 958</b>
<b>Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter</b>		<b>346 665</b>	<b>-6 504</b>
Kontanter og kontantekvivalenter ved begynnelsen av perioden		812	7 317
<b>Kontanter og kontantekvivalenter ved periodeslutt</b>	11	<b>347 477</b>	<b>812</b>



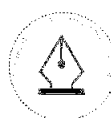
This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
2195D12C9A9C4FC78600D6DC3FDE7EC2



## Oppstilling av endringer i egenkapital

<i>Beløp i NOK 1000</i>	Note	Aksjekapital	Overkurs	Opptjent egenkapital	Sum
<b>Egenkapital 01.01.2021</b>		<b>102 000</b>	<b>240 000</b>	<b>-113 363</b>	<b>228 637</b>
Arsresultat		-	-	-115 722	-115 722
Andre inntekter og kostnader		-	-	-	-
<b>Totalresultat</b>				<b>-115 722</b>	<b>-115 722</b>
Kapitalforhøyelse		273 000	605 000	-	-
<b>Transaksjoner med eierne</b>		<b>273 000</b>	<b>605 000</b>	-	-
<b>Egenkapital 31.12.2021</b>		<b>375 000</b>	<b>845 000</b>	<b>-229 085</b>	<b>990 915</b>
<b>Egenkapital 01.01.2020</b>		<b>102 000</b>	<b>240 000</b>	<b>-57 274</b>	<b>284 726</b>
Arsresultat		-	-	-42 731	-42 731
Andre inntekter og kostnader		-	-	-	-
<b>Totalresultat</b>				<b>-42 731</b>	<b>-42 731</b>
Avgitt konsernbidrag, vedtatt 2020		-	-	-60 786	-60 786
Mottatt konsernbidrag, vedtatt 2020		-	-	47 413	47 413
<b>Transaksjoner med eierne</b>		-	-	<b>-13 373</b>	<b>-13 373</b>
<b>Egenkapital 31.12.2020</b>		<b>102 000</b>	<b>240 000</b>	<b>-113 363</b>	<b>228 637</b>



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

Document ID:  
2195D12C9A9C4FC78600D6DC3FDE7EC2

## Note 1. Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper

Havila Kystruten Operations AS ble stiftet 4. januar 2017 og har hovedkontor på Fosnavåg, Herøy. Selskapet er i en oppstartsfase og vil drifte et transporttilbud for fire skip i rute mellom Bergen og Kirkenes under en kontrakt med Samferdselsdepartementet.

Havila Kystruten Operations AS er datterselskap til Havila Kystruten AS. Det er utarbeidet konsernregnskap for Havila Kystruten – konsernet.

Regnskapet er utarbeidet i samsvar med Internasjonale Regnskapsstandarder (IFRS) som vedtatt av EU og som er obligatorisk for regnskapsåret som begynner 1. januar 2019 eller senere, samt kravene som følger av regnskapsloven per 31. desember 2019.

Regnskapet er utarbeidet basert på historisk kost, med enkelte unntak som angitt under.

### Omregning av utenlandsk valuta

Selskapets funksjonelle- og presentasjonsvaluta er norske kroner (NOK). Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til den funksjonelle valutaen ved bruk av gjeldende valutakurs på transaksjonstidspunktet. Omregning av monetære eiendeler og gjeld i utenlandsk valuta gjøres ved bruk av gjeldende valutakurs ved årsslutt. Valutagevinster og -tap som følge av oppgjør av slike transaksjoner, blir innregnet i resultatregnskapet.

Valutagevinst og -tap knyttet til lån er presentert i resultatregnskapet, som en del av rentekostnader. Alle andre valutagevinster og -tap presenteres i resultatregnskapet netto innenfor andre gevinster/(tap).

Ikke-monetære poster som måles til virkelig verdi i utenlandsk valuta, omregnes ved bruk av gjeldende valutakurs på tidspunktet da virkelig verdi ble beregnet. Omregningsdifferanser på eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi rapporteres som en del av gevinst eller tap knyttet til vurdering av virkelig verdi.

### Inntekter

#### ***Inntekter fra salg reise og tjenester***

Salg av tjenester regnskapsføres i regnskapsperioden når tjenesten er utført og/eller levert til kunden. Forhåndssalg inntektsføres over dagene passasjerer er ombord. For reiser i rute på rapporteringsdatoen, inntekter basert på antall dager reisen varer før slutten av regnskapsperioden. Inntekter periodiseres basert på rapporter fra bookingsystemet, med detaljert informasjon om seilingene. Billetter, måltider og utflukter er primært forhåndsolt før reisen starter, men for reisende langs norskekysten er det også mulig å kjøpe billetter i havnen rett før skipet seiler. Reisende betaler reisen på forhånd, og disse utbetalingene regnskapsføres som innskudd fra kunder (forpliktelser).



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

Document ID:  
2195D12C9A9C4FC78600D6DC3FDE7EC2

### **Inntekter fra salg av varer**

Konsernets salg av varer gjelder i hovedsak salg av matvarer, suvenirer og andre kioskprodukter ombord på skipene. Salg inntektsføres når kunden har mottatt og betalt varene. Betaling for detaljhandelstransaksjoner skjer vanligvis i form av kontanter eller med kredittkort. Inntektene resultatføres inkludert kredittkortgebyrer som påløper for transaksjonene. Gebyrene bokføres som salgskostnad.

Havila Kyrstruten AS har en statlig tjenesteplikt hos Samferdselsdepartementet til å drive kyrstruten Bergen-Kirkenes.

### **Offentlig anskaffelse**

Inntekter fra offentlige anskaffelser resultatføres løpende over året basert på eksisterende kontrakter. Disse kontraktene er primært basert på et offentlig anbud, hvor selskapet har en fast kontraktssum for planlagt (årlig) produksjon. Det er spesifikke vilkår og beregningsmetoder for indeksregulering av kontraktssummen. Eventuelle endringer utover den planlagte produksjonen kompenseres/trekkes fra ved bruk av avtalte satser fastsatt i avtalene og regnskapsføres i periodene i de periodene de inntreffer.

## **Skatter**

Skattekostnaden for perioden er skatt som skal betales av inneværende periodes skattepliktige inntekt basert på gjeldende skattesats, justert for endringer i utsatt skatt eller utsatt skattefordel som kan henføres til midlertidige forskjeller og til ubenyttede skatteunderskudd.

Ledelsen vurderer med jevne mellomrom posisjoner tatt i selvangivelsen med hensyn til situasjoner der gjeldende skatteregulering er underlagt tolkning. Det gjøres avsetninger der det er hensiktsmessig på grunnlag av beløp som forventes betalt til skattemyndighetene.

Utsatt skatt beregnes ut ifra midlertidige forskjeller som oppstår mellom skattemessige verdier på eiendeler og forpliktelser og balanseført verdi i regnskapet. Utsatt skatt beregnes ved bruk av skattesatser (og lover) som er vedtatt eller tilnærmet vedtatt ved utgangen av rapporteringsperioden og forventes å gjelde når den tilknyttede utsatte skattefordelen er realisert eller den utsatte skatteforpliktelsen er avgjort.

Utsatt skattefordel innregnes kun dersom det er sannsynlig at fremtidige skattepliktige beløp vil være tilgjengelig for å benytte de midlertidige forskjellene og tapene.

Utsatt skattefordel og -forpliktelse motregnes når det er en juridisk håndhevbar rett til å motregne gjeldende skattefordeler og -forpliktelser, og når utsatt skattebalanse gjelder samme skattemyndighet. Aktuelle skattefordeler og skatteforpliktelser motregnes der foretaket har en juridisk håndhevbar rett til motregning og har til hensikt enten å gjøre opp på nettobasis, eller å realisere eiendelen og gjøre opp gjelden samtidig.



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

Document ID:  
2195D12C9A9C4FC78600D6DC3FDE7EC2

Nåværende og utsatt skatt innregnes i resultatet, bortsett fra i den grad det er knyttet til poster som er innregnet i utvidet resultat eller direkte i egenkapitalen. I dette tilfellet blir skatten også innregnet i utvidet resultat eller direkte i egenkapitalen.

## Varige driftsmidler

Varige driftsmidler består av nybyggingskontrakter fartøy, møbler, utstyr og kontorrelatert utstyr.

Varige driftsmidler er vurdert til historisk kost minus avskrivninger. Historisk kostnad inkluderer utgifter som direkte kan henføres til anskaffelsen av varene. Etterfølgende kostnader inkluderes enten i eiendelens balanseførte verdi eller innregnes som en egen eiendel, avhengig av hva som er hensiktsmessig, men det gjøres kun når det er sannsynlig at fremtidige økonomiske fordeler knyttet til eiendelen vil tilflyte selskapet og kostnaden kan måles pålitelig.

Balanseført verdi av komponenter som regnskapsføres som en egen eiendel fra regnes når den erstattes. Alle andre reparasjoner og vedlikehold belastes resultatet i løpet av rapporteringsperioden de påløper.

Varige driftsmidler avskrives lineært. Eiendelens balanseførte verdi nedskrives umiddelbart til gjenvinnbart beløp dersom eiendelens balanseførte verdi er større enn estimert gjenvinnbart beløp.

Når materielle komponenter i driftsmidlene har ulik levetid, blir disse driftsmidlene innregnet som separate komponenter og avskrevet over hver komponents levetid.

## Nybygg

Fartøy under bygging inkluderer avdrag til verftet, samt design- og prosjekteringskostnader, aktiverte lånekostnader og kostnader knyttet til konstruksjonstilsyn.

## Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler består av programvare knyttet til et bookingsystem som er under utvikling og som måles til anskaffelseskost ved første gangs innregning, dersom kriteriene for balanseføring er oppfylt. Kostnader knyttet til vedlikehold av programvaresystemer blir kostnadsført etter hvert som de påløper.

Utviklingskostnader som direkte kan tilskrives ny funksjonalitet og nye systemer, og som er kontrollert av selskapet, blir balanseført som immateriell eiendel når gjeldende kriterier er oppfylt. Utviklingsutgifter som ikke oppfyller disse kriteriene blir innregnet som en kostnad når de påløper. Balanseførte programvaresystemer avskrives over estimert brukstid. Amortisering begynner når eiendelen er tilgjengelig for bruk.



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

Document ID:  
2195D12C9A9C4FC78600D6DC3FDE7EC2

## Lån

Lån innregnes først til virkelig verdi, fratrukket påløpte transaksjonskostnader. Deretter innregnes lån til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. Forskjellen mellom inntektene (netto etter transaksjonskostnad) og innløsningsverdien innregnes i resultatregnskapet over låneperioden som en del av effektiv rente.

Lån som er dekomponert kostnadsføres differansen mellom gammelt og nytt lån. Samt også tidligere og fremtidige transaksjonskostnader.

Lånekostnader knyttet til lån som er direkte relatert til skip under bygging er i henhold til IAS 23 aktivert som en del av anskaffelseskostnaden.

Lån er klassifisert som kortsiktig gjeld med mindre det er en ubetinget rett til å utsette forpliktelsen minst 12 måneder etter rapporteringsdatoen. Avdrag som er skyldig innen ett år klassifiseres derfor som kortsiktig gjeld.

## Leieavtaler

Eiendeler og forpliktelser som følger av en leieavtale måles ved første gangs innregning til nåverdi med utgangspunkt i leieavtalens oppstartsdato. Leasingforpliktelser inkluderer nåverdien av følgende leiebetalinger:

- faste betalinger (inkludert tilsynelatende variable ytelser som i realiteten er faste betalinger), fratrukket eventuelle insentiver mottatt fra utleier
- variable betalinger som er basert på en indeks eller en sats, målt fortrinnsvis ved hjelp av indeksen eller satsen på startdatoen
- beløp som forventes å betales av selskapet grunnet restverdigarantier
- innløsningsprisen på en kjøpsopsjon hvis selskapet er rimelig sikkert å benytte seg av denne opsjonen, og
- betaling av gebyr for terminering av leieavtalen, dersom det i fastsettelsen av leieperioden er lagt til grunn at selskapet vil utøve denne opsjonen.

Leiebetalinger som skal gjøres etter rimelig sikre utvidelsesalternativer er også inkludert i målingen av forpliktelsen. Leiebetalingene diskonteres med renten som er implisitt i leieavtalen. Hvis denne renten ikke lett kan fastsettes, noe som generelt er tilfelle for leieavtaler i selskapet, brukes leietakers økende lånerente, som er den renten den enkelte leietaker må betale for å låne de midlene som er nødvendige for å oppnå en eiendel av samme verdi som bruksrettigheten i et lignende økonomisk miljø med lignende vilkår, sikkerhet og betingelser.

For å fastslå den inkrementelle lånerenten benytter selskapet en oppbyggingsmetode som starter med en risikofri rente justert for kredittisiko for leieavtaler som Havila Kystruten AS har inngått og foretar justeringer som er spesifikke for hver leieavtale, f.eks. løpetid, land, valuta og sikkerhet.



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

Document ID:  
2195D12C9A9C4FC78600D6DC3FDE7EC2

Selskapet er eksponert for potensielle fremtidige økninger i variable leiebetalinger som er basert på en indeks eller rente, og som ikke er inkludert i leieavtalen før de trer i kraft. Når justeringer av leiebetalinger basert på en indeks eller rente trer i kraft, vurderes leieforpliktelsen på nytt og justeres mot bruksretten. Leiebetalinger fordeles mellom hovedstol og finansieringskostnad. Finansieringskostnaden belastes resultatet over leieperioden for å gi en konstant periodisk rente på den gjenværende forpliktelsen for hver periode.

Bruksrettigheten måles til kostpris som består av følgende:

- verdien av den første målingen av leieforpliktelsen
- eventuelle forskuddsbetalinger som er gjort på eller før startdatoen minus eventuelle incentiver mottatt fra utleier
- direkte anskaffelseskostnader, og
- utgifter ved tilbakeføring.

Bruksrettigheter avskrives vanligvis over den korteste av eiendelens levetid og leieperioden lineært. Hvis selskapet er rimelig sikker på å benytte seg av en kjøpsopsjon, avskrives bruksretten over den underliggende eiendelens levetid.

Betalinger knyttet til kortsiktige leieforpliktelser av utstyr og kjøretøy og alle leieforpliktelser knyttet til eiendeler med lav verdi innregnes lineært som en kostnad i resultatet. Kortsiktige leieforpliktelser er leieforpliktelser med en leieperiode på 12 måneder eller kortere. Eiendeler med lav verdi består av IT-utstyr og små møbler.

Forlengelses- og oppsigelsesmuligheter er inkludert i flere av leieforpliktelsene. Disse brukes for å maksimere den operasjonelle fleksibiliteten når det gjelder forvaltning av eiendelene som brukes i selskapets virksomhet. Enkelte av forlengelses- og oppsigelsesopsjonene kan bare utøves av selskapet og ikke av den respektive utleier. Noen av oppsigelsesopsjonene kan benyttes av begge parter i avtalen. I disse tilfellene er den perioden hvor leieavtalen kan ensidig termineres, ekskludert fra leieperioden.

## Leverandørgjeld

Disse beløpene representerer forpliktelser for varer og tjenester levert til selskapet før utgangen av regnskapsåret som ikke er oppgjort. Leverandørgjeld og annen gjeld presenteres som kortsiktig gjeld med mindre betaling ikke forfaller innen 12 måneder etter rapporteringsperioden. De innregnes først til virkelig verdi og måles deretter til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metode.

## Pensjonsforpliktelser

Selskapet har en obligatorisk innskuddspensjonsordning for sine ansatte. Den årlige premien som betales til forsikringsselskapet resultatføres når den påløper, og presenteres innenfor lønnskostnader.



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

Document ID:  
2195D12C9A9C4FC78600D6DC3FDE7EC2

## Kontantstrømoppstillingen

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metoden. For å oppnå hensiktsmessig presentasjon av kontantstrømoppstillingen inkluderer kontanter og kontantekvivalenter kontantbeholdning, innskudd hos finansinstitusjoner, samt andre kortsiktige og svært likvide investeringer med opprinnelig løpetid på tre måneder eller mindre som lett kan konverteres til en kjent mengde kontanter, og som er utsatt for en ubetydelig risiko for verdiendringer og kassekreditt.

## Investering i datterselskap

Datterselskaper utgjør alle selskaper som mor utøver kontroll over. Investeringer i datterselskap vurderes etter kostmetoden. Utbytteutdeling til eiere av mor blir innregnet som en forpliktelse i regnskapet når utbyttet er godkjent av generalforsamlingen.

## Note 2 – Bruk av skjønn og vesentlige regnskapsestimater

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet er det gjort estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og forpliktelser, og usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen i samsvar med god regnskapsskikk. Områder som i stor grad inneholder slike subjektive vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder der forutsetningene og estimatene er vesentlige for årsregnskapet, er beskrevet i notene.

Ved endring av lån foreligger det kvalitativ vurdering i tillegg til 10%-test.

Estimater og vurderinger vurderes fortløpende og er basert på erfaring, konsultasjon med eksperter, trendanalyser og flere andre faktorer, inkludert prognoser for fremtidige hendelser som anses som sannsynlige under dagens forhold.

### 2.1 Barreras nybyggingskontrakt

Ledelsen har brukt skjønn for å fastslå regnskapsføringen relatert til kansellering av Barreras nybyggingskontrakter. Det vises til note 20 for ytterligere informasjon.

### 2.2 Fortsatt drift

I samsvar med IAS 1.125 bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er til stede. Viser til note 22 for ytterligere begrunnelse.



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

Document ID:  
2195D12C9A9C4FC78600D6DC3FDE7EC2



## Note 3 - Finansiell risikostyring

Selskapet startet ordinær drift første av fire skip i slutten av Q4. Resterende tre skipene vil bli levert og satt i drift i løpet av 2022. Selskapets policy for finansielle risikostyring er under utvikling av ledelsen. Ved utgangen av 2021 er selskapet eksponert for finansiell risiko relatert til markedsrisiko, valutarisiko og renterisiko, i tillegg til likviditetsrisiko.

Selskapet har ingen derivater som fungerer som økonomisk sikring for de nevnte risikoene.

### Markedsrisiko

#### Valutarisiko

Konsernets valutaeksponering per utgangen av regnskapsåret, er som følger:

<i>Beløp i NOK 1000</i>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<i>Eiendeler</i>		
Lån til foretak i samme konsern	85 808	-
Andre langsiktige fordringer	354 359	354 359
<b>Sum eiendeler</b>	<b>440 168</b>	<b>354 359</b>
<i>Gjeld</i>		
Gjeld til kredittinstitusjoner	978 197	342 331
Gjeld til selskap i samme konsern	879 711	-
Leverandørgjeld i valuta	15 769	7 863
<b>Sum gjeld</b>	<b>1 873 677</b>	<b>350 194</b>

Samlet netto valutagevinst/tap som er resultatført:

<i>Beløp i NOK 1000</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Netto valutagevinst/(tap) inkludert i annen finansinntekt	20 922	7 472
Valutatap på lån i utenlandsk valuta inkludert i finanskostnader	-3 151	-735
Netto valuta (tap) innregnet i resultat før skatt	17 771	6 736

Finansiell risiko i 2020 og 2021 kommer hovedsakelig fra kontraktene for bygging av 4 skip. Kontrakten er inngått i USD, EUR og NOK. For å finansiere to av skipene har konsernet tatt opp lån i EUR. Risikoen måles gjennom likviditetsanalyse og nedbetalingsplan til skipsverftet.

Selskapet benytter ikke derivater for å sikre seg mot valutarisiko. Det er forventet at deler av inntektene fra ordinær drift vil være i EUR. Dette kan fungere som en økonomisk sikring da renter på selskapets lån betales i EUR. Ledelsen overvåker den løpende utviklingen og vurderer fortløpende behovet for å benytte andre instrumenter for å sikre seg mot valutarisiko på en tilstrekkelig måte.

#### Sensitivitet

Som vist i tabellen over, er konsernet først og fremst eksponert for valutaendring i EUR/NOK

Resultatet er i hovedsak sensitivt overfor valutaendringer i EUR-pålydene finansielle instrumenter.



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

Document ID:  
2195D12C9A9C4FC78600D6DC3FDE7EC2



	Effekt på resultat etter skatt	
	2021	2020
EUR/NOK - økning 5%	-55 907	162
EUR/NOK - nedgang 5%	55 907	-162

\*Gitt alle øvrige variabler er konstant.

## Renterisiko

Selskapets mest vesentlige renterisiko kommer fra lån med flytende rente. All langsiktig finansiering har flytende rente, både for NOK lån og EUR lån.

Selskapets lån er bokført til amortisert kost.

Selskapets eksponering for renteendring ved utgangen av rapporteringsperioden er:

Beløp i NOK 1000	Referanse-sats:	31.12.2021		31.12.2020	
Lån fra kredittinstitusjoner	EURIBOR	978 197		342 331	
Lån fra - Havila Holding AS	NIBOR	353 678		756 642	
Lån fra - HK Ship 1 AS	EURIBOR	879 411		-	
<b>Sum</b>		<b>1 376 436</b>		<b>1 098 973</b>	

Selskapet benytter ingen andre instrumenter for sikre seg mot renterisiko.

## Sensitivitet

Resultatet er sensitivt for høyere/lavere rentekostnader fra lån som følge av renteendring.

Beløp i NOK 1000	Effekt på resultat etter skatt*	
	2021	2020
Renter - økt med 100 basispunkt		
- Ekstern	-7 630	-3 856
- Konsernintern	-6 859	-6 242
Renter - redusert med 100 basispunkt		
- Ekstern	NA**	NA**
- Konsernintern**	NA**	3 433

\*Gitt alle øvrige variabler er konstant.

\*\*Renten for eksterne lån er fastsatt til EURIBOR med en nedre grense på null, pluss margin. I 2021 var EURIBOR negativ.

\*\*\* Renten for lånet fra Havila Holding AS opphørte 31.12.20

## Likviditetsrisiko

Selskapets styring av likviditetsrisiko innebærer at det opprettholdes tilstrekkelig kontanter og markedsverdipapirer og tilgjengelighet til finansiering gjennom tilstrekkelige kredittfasiliteter for å kunne oppfylle forpliktelser ved forfall og for å låse markedsposisjoner.

Ledelsen overvåker og kontrollerer løpende konsernets likviditetsreserve (som inkluderer de ubenyttede fasilitetene under) og kontanter og kontantekvivalenter på grunnlag av forventede kontantstrømmer.



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

Document ID:  
2195D12C9A9C4FC78600D6DC3FDE7EC2



## Finansielle avtaler

Konsernet hadde tilgang til følgende ubenyttede lånefasiliteter ved slutten av perioden:

Beløp i NOK 1000	31.12.2021	31.12.2020
Lånefasiliteter fra kredittinstitusjoner*	1 654 974	3 281 440
Kredittfasilitet fra morselskapet**	546 322	143 358

\*Det ubenyttede beløpet kan kun brukes til å betale skipsverftet for anskaffelse av 4 skip. Ramme er omregnet ved bruk av NOK/EUR kurs per 31.12.2021.

\*\*Selskapet har en kredittfasilitet fra morselskapet på totalt 900 MNOK, hvorav 353,7MNOK er trukket opp per 31.12.2021.

## Forfallsstruktur på finansielle forpliktelser

Tabellen under analyserer konsernets finansielle forpliktelser i relevante forfallsstrukturer basert på kontraktens løpetid. Beløpene som er oppgitt i tabellen er de kontraktmessige udiskonterte kontantstrømmene. Balanser som forfaller innen 12 måneder er lik balanseført verdi siden effekten ved diskontering er uvesentlig.

Beløp i NOK 1000

Forfallsstruktur på finansielle forpliktelser	Mindre enn 1 år	1-3 år	3-5 år	Mer enn 5 år	Totale kontantstrømmer
<b>Per 31 desember 2021</b>					
Leverandørgjeld	75 374	-	-	-	75 374
Forfallsstruktur ubenyttet lånefasiliteter*	40 997	279 479	323 490	1 011 010	1 654 974
Forfallsstruktur benyttet lånefasilitet**	426 390	354 617	354 617	1 019 205	2 154 828
Leieforpliktelser	1 399	3 507	3 252	4 185	12 343
<b>Sum</b>	<b>544 159</b>	<b>637 602</b>	<b>681 358</b>	<b>2 034 400</b>	<b>3 897 520</b>

\*Forfallsstruktur inneholder også forfallsstruktur på finansielle forpliktelse ubenyttet lånefasiliteter. Forfallsstrukturen er omregnet

\*\*Det er ikke avtalt forfall på gjeld til morselskap Havila Holding AS på MNOK 353,7, og er derfor inkludert i gjeld med

Se note 17 for kontraktsfestede forpliktelser

## Kredittrisiko

Beløp i NOK 1000	31.12.2021
Barreras krav	354 359

Rettigheter og forpliktelser knyttet til terminert kontrakt med Barreras er overdratt til Havila Holding AS.



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

Document ID:  
2195D12C9A9C4FC78600D6DC3FDE7EC2



## Note 4 - Finansielle instrumenter etter kategori

Følgende kategorier er benyttet for etterfølgende måling av finansielle eiendeler og forpliktelser:

Per 31 desember 2021

Balansførte eiendeler	Amortisert kost	Virkelig verdi av resultatførte eiendeler	Sum
Investeringer i aksjer og andeler	-	25	25
Fordringer på konsernselskap	60 703	-	60 703
Kontanter og kontantekvivalenter	347 477	-	347 477
<b>Sum</b>	<b>408 179</b>	<b>25</b>	<b>408 204</b>

Balansførte forpliktelser	Virkelig verdi av resultatførte forpliktelser	Finansielle forpliktelser til amortisert kost	Sum
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	978 197	978 197
Gjeld til Havila Holding AS	-	353 678	353 678
Leverandørgjeld	-	75 374	75 374
Leieforpliktelser*	-	12 342	12 342
<b>Sum</b>	<b>-</b>	<b>1 419 591</b>	<b>1 419 591</b>

\*Inneholder langsiktig- og kortsiktig leasingforpliktelse

Virkelig verdi av leieforpliktelse og bruksverdi eiendel er vurdert å være lik balansført verdi. Investeringer i aksjer og andeler måles på nivå 3.

### Endring i finansielle instrumenter på nivå 3

Beløp i NOK 1000	2021	2020
Inngående balanse	25	25
Utgående balanse	25	25

### Spesifikasjon av investeringer i andre selskaper

Beløp i NOK 1000

Balanse per desember 2021	Eierandel	Balansført verdi
Utviklingsforum Ålesund Lufthavn	2,44 %	25
<b>Sum</b>		<b>25</b>



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

Document ID:  
2195D12C9A9C4FC78600D6DC3FDE7EC2



## Note 5 - Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.m.

Beløp i NOK 1000

<b>Lønnskostnader</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Lønn administrasjon	19 271	15 903
Mannskapskostnader	47 674	-
Arbeidsgiveravgift	3 285	2 598
Pensjonskostnader	2 338	2 987
Andre lønnsrelaterte ytelser	450	95
<b>Sum</b>	<b>73 017</b>	<b>21 584</b>

Selskapet har per 31.12.2021 22 ansatte (31.12.2020: 15).

Beløp i NOK 1000

<b>Godtgjørelse til daglig leder</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Lønn	3 121	2 531
Pensjonskostnader	312	251
Annen godtgjørelse	74	25
<b>Sum</b>	<b>3 507</b>	<b>2 808</b>

Arild Myrvoll var CEO frem til 14.juni.

CFO Arne Johan Dale, var fungerende CEO mellom 14.juni - 9.august.

Bent Martini ble CEO fra 9.august.

Det er ikke ytet lån til eller stilt sikkerhet for daglig leder eller styremedlemmer

Det er ikke utbetalt godtgjørelse til styret i 2021 og 2020.

## Revisor

Beløp i NOK 1000

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Lovpålagt revisjon	970	390
Andre attestasjonstjenester	179	-
Andre tjenester utenfor revisjon	792	220
Skatterådgivning	-	326
<b>Sum</b>	<b>1 941</b>	<b>937</b>



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

Document ID:  
2195D12C9A9C4FC78600D6DC3FDE7EC2



## Note 6 - Sammenslåtte poster

### Andre driftskostnader

<i>Beløp i NOK 1000</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Leie av lokaler	1 830	1 080
IT kostnader	7 562	2 507
Juridisk bistand	16 027	11 647
Revisjon og regnskap	1 941	1 101
Annen konsulentbistand	17 406	10 237
Reisekostnader	2 248	1 314
Markedsføring	6 736	2 732
Andre driftskostnader	19 022	820
Tap fordring*	-	27 212
<b>Andre driftskostnader</b>	<b>72 772</b>	<b>58 650</b>

\*Som det fremgår av note 8 og note 18 ble kontraktene for bygging av to skip i Barreras i Spania avsluttet i 2020. Forskuddsbetalingen som tidligere har blitt aktivert som nybyggingskontrakter har i 2020 blitt fraregnet, og en finansiell fordring på refusjonskravet har blitt innregnet. I forbindelse med fraregning oppstod det et tap som er bokført som andre driftskostnader.

Det er videre beregnet renter og agio på fordringen i 2020, som er bokført som annen finansinntekt og renteinntekter i 2020.

### Annen finansinntekt og annen finanskostnad

<i>Beløp i NOK 1000</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Valutagevinst	20 922	19 623
Annen finansinntekt	-	1
<b>Annen finansinntekt</b>	<b>20 922</b>	<b>19 624</b>
Valutatap	-3 151	-735
Andre finanskostnader	-38 547	-1 149
<b>Annen finanskostnad</b>	<b>-41 698</b>	<b>-1 884</b>



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

Document ID:  
2195D12C9A9C4FC78600D6DC3FDE7EC2

## Note 7 - Skatt

Spesifikasjon av skattekostnad på ordinært resultat:

<i>Beløp i NOK 1000</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Betalbar skatt på skattepliktig inntekt	-	-
Justering av tidligere års betalbare skatt	-	-
Skatteeffekt av mottatt konsernbidrag	-	-
Endring i underskudd til fremføring	-71 686	-35 610
Endring i midlertidige forskjeller	48 961	23 555
Endring i utsatt skatt/skattefordel som følge av endr	-	-
<b>Årets totale skattekostnad</b>	<b>-22 726</b>	<b>-12 064</b>

Spesifikasjon av skattekostnad i resultatregnskapet:

<i>Beløp i NOK 1000</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Ordinært resultat før skatt</b>	<b>-138 448</b>	<b>-54 796</b>
Forventet skattekostnad ved lovbestemt skattesats	-30 459	-12 067
Ikke-skattepliktig inntekt (-)	-	-
Gaver, representasjon og andre ikke-fradragbare k	16	3
Endring i skattesats	-	-
Andre permanente forskjeller (+/-)	-	-
Andre endringer	7 716	-
<b>Skattekostnad i resultatregnskapet</b>	<b>-22 726</b>	<b>-12 064</b>



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

Document ID:  
2195D12C9A9C4FC78600D6DC3FDE7EC2



## UTSATT SKATTEFORDEL (+) OG SKATTEFOPLIKTELSE (-)

Utsatt skattefordel og utsatt skatteforpliktelse som kan balanseføres føres netto i balansen.

<b>Midlertidige forskjeller</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Skip under bygging	136 884	115 688
Driftsmidler	201 658	-108
Leieforpliktelser	-221	-233
Uopptjent inntekt	-425	-
Gjeld til amortisert kost	3 010	3 010
Konsernbidrag med skattemessig virkning	-	-
Avskåret rentefradrag til fremføring	-616	-616
<b>Sum</b>	<b>340 290</b>	<b>117 741</b>
Underskudd til fremføring	-510 968	-185 120
<b>Grunnlag utsatt skatt/utsatt skattefordel</b>	<b>-170 678</b>	<b>-67 379</b>
<b>Utsatt skatt/(utsatt skattefordel)</b>	<b>-37 549</b>	<b>-14 823</b>

Selskapet har pr. 31.12.21 balanseført en beregnet utsatt skattefordel på MNOK 37 549.

Skatteplanlegging kan brukes til å støtte balanseføring av utsatt skattefordel dersom det er realistiske, skattemessig lønnsomme og i samsvar med selskapets forretningsstrategi.

Ved eventuell fremtidig inntreden i rederiskatteordningen vil ubeskattede inntekter og verdistigning før inntreden beskattes. Selskapet vil derfor måtte skattlegges for differansen mellom virkelig verdi og skattemessig verdi på tidspunkt for inntreden. Basert på markedsverdi på skipene ved levering, er det ventet et skattemessig overskudd som overskrider underskudd til fremføring.



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

Document ID:  
2195D12C9A9C4FC78600D6DC3FDE7EC2



## Note 8 - Anleggsmidler

Alle tall i NOK 1000

Anskaffelseskost	Nybyggings- kontrakter	Skip	Inventar og utstyr etc	Sum
Per 1 januar 2020	974 240	-	582	974 822
Tilganger	1 460 523	-	374	1 460 897
Reklassifisering	-1 001 454	1 001 454	-	-
<b>Per 31 desember 2021</b>	<b>1 433 309</b>	<b>1 001 454</b>	<b>956</b>	<b>2 435 719</b>
Per 1 januar 2020	961 589	-	422	962 011
Tilganger	367 011	-	160	367 170
Avganger*	-354 359	-	-	-354 359
<b>Per 31 desember 2020</b>	<b>974 241</b>	<b>-</b>	<b>582</b>	<b>974 822</b>
<b>Akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger</b>				
Per 1 januar 2021	-	-	263	263
Avskrivning	-	2 828	157	2 985
Nedskrivning	-	-	-	-
<b>Per 31 desember 2021</b>	<b>-</b>	<b>2 828</b>	<b>420</b>	<b>3 248</b>
Per 1 januar 2020	-	-	140	140
Avskrivning	-	-	230	230
Nedskrivning	-	-	-	-
<b>Per 31 desember 2020</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>370</b>	<b>370</b>
<b>Bokført verdi 31 desember 2021</b>	<b>1 433 309</b>	<b>998 626</b>	<b>536</b>	<b>2 432 471</b>

**Utnyttbar økonomisk levetid** Ikke aktuelt 30 år 3-5 år

Havila Kystruten AS har tre skip under oppføring per 31.12.2021 ved Tersan i Tyrkia. Et av skipene har forventet levering i starten av april 2022. De to siste skipene har forventet levering august og november 2022.

Kostnadene til skipene under oppføring inkluderer akonto betalinger til skipsverftet, aktiverte renter, garantiprovisjoner og andre kostnader direkte knyttet til oppføring av skipene.

Aktiverte renter og garantiprovisjoner utgjorde NOK 50 MNOK i 2021 (MNOK 96 i 2020).

Som det fremgår av note 18 ble kontraktene for bygging av to skip i Barreras i Spania avsluttet i 2020. Forskuddsbetalingen som tidligere har blitt aktivert som nybyggingskontrakter har i 2020 blitt fraregnet (MNOK 354), og en finansiell fordring på refusjonskravet har blitt innregnet.



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

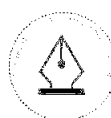
Document ID:  
2195D12C9A9C4FC78600D6DC3FDE7EC2



## Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler er knyttet til bookingsystem og andre IT-systemer som er under utvikling, og som delvis var operasjonelt ved oppstart av ordinær drift i Q4 2021.

<b>Anskaffelseskost</b>	<b>IT-systemer</b>	<b>Sum</b>
Per 1 januar 2021	12 615	12 615
Tilganger	5 716	5 716
Avganger	-	-
<b>Per 31 desember 2021</b>	<b>18 331</b>	<b>18 331</b>
Per 1 januar 2020	1 995	1 995
Tilganger	10 620	10 620
Avganger	-	-
<b>Per 31 desember 2020</b>	<b>12 615</b>	<b>12 615</b>
<b>Akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger</b>		
Per 1 januar 2021	-	-
Avskrivning	2 343	2 343
Nedskrivning	2 953	2 953
<b>Per 31 desember 2021</b>	<b>5 296</b>	<b>5 296</b>
Per 1 januar 2020	-	-
Avskrivning	-	-
Nedskrivning	-	-
<b>Per 31 desember 2020</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Bokført verdi 31 desember 2021</b>	<b>13 034</b>	<b>13 034</b>



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

Document ID:  
2195D12C9A9C4FC78600D6DC3FDE7EC2



## Note 9 - Leieavtaler

### Balanseførte beløp:

Følgende balanseførte beløp gjelder leieavtaler:

	<b>Totalt</b>
<b>Bruksrett eiendel pr 31.12.2020</b>	<b>11 658</b>
Tilganger	13 406
Avganger	11 891
Avskrivning	1 051
<b>Bruksrett eiendel pr 31.12.2021</b>	<b>12 122</b>

\*inkludert i varige driftsmidler i balansen.

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>Leieforpliktelse</b>		
Kortsiktig	1 399	997
Langsiktig	10 944	10 893
<b>Sum leieforpliktelser</b>	<b>12 342</b>	<b>11 891</b>

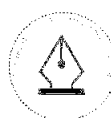
### Beløp innregnet i resultatregnskapet

Resultatregnskapet består av følgende beløp relatert til leieavtaler i tillegg til avskrivning:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Rentekostnad	462	490
Kostnader til kortsiktige leieavtaler	791	710

Total kontantstrømeffekt av leieavtaler i 2021 var MNOK 1,253

Se note 13 for endringer i gjeld.



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

Document ID:  
2195D12C9A9C4FC78600D6DC3FDE7EC2

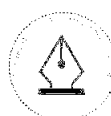


## Note 10 - Investeringer i datterselskap

Konsernet består av morselskapet, Havila Kystruten AS, og følgende heleide datterselskap:

*Beløp i NOK 1000*

<b>Datterselskap</b>	<b>Forretnings- kontor</b>	<b>Resultat 2021</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Eierandel 31.12.2021</b>	<b>Balansført verdi</b>
HK Crew AS	Fosnavåg	-67	-3 600	100 %	30
HK Ship I AS	Fosnavåg	828	807	100 %	30
HK Ship II AS	Fosnavåg	-32	-53	100 %	30
HK Ship III AS	Fosnavåg	-29	-29	100 %	30
HK Ship IV AS	Fosnavåg	-29	-29	100 %	30



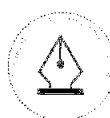
This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
2195D12C9A9C4FC78600D6DC3FDE7EC2



## Note 11 - Bundne midler

<i>Beløp i NOK 1000</i>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Herav bundne bankinnskudd	1 293	765
<b>Sum bundne bankinnskudd</b>	<b>1 293</b>	<b>765</b>



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

Document ID:  
2195D12C9A9C4FC78600D6DC3FDE7EC2

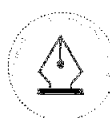


## Note 12 - Andre kortsiktige fordringer

### Spesifikasjon av andre kortsiktige fordringer

<i>Beløp i NOK 1000</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Forskuddsbetalte kostnader	12 285	3 453
MVA tilgode	10 960	1 615
Mellomværende konsern	60 703	11 480
<b>Sum andre kortsiktige fordringer</b>	<b>83 947</b>	<b>16 548</b>

Se note 16 for spesifikasjon av leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld til nærstående parter.



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

Document ID:  
2195D12C9A9C4FC78600D6DC3FDE7EC2



## Note 13 - Lån

### Nominell verdi per 31 desember 2021

Beløp i NOK 1000	Nominell verdi	Uamortisert transaksjonsk	
		ostnad	Bokført verdi
Gjeld til kredittinstitusjoner	978 197	-	978 197
Gjeld til Havila Holding AS	354 551	-	354 551
Gjeld til HK Ship 1 AS	879 411	-	879 411
Leieforpliktelser*	12 342	-	12 342
<b>Sum</b>	<b>2 224 501</b>	<b>-</b>	<b>2 224 501</b>

\*Inneholder langsiktig- og kortsiktig leasingforpliktelse

### Nominell verdi per 31 desember 2020

Beløp i NOK 1000	Nominell verdi	Uamortisert transaksjonsk	
		ostnad	Bokført verdi
Gjeld til kredittinstitusjoner	353 965	11 634	342 331
Gjeld til Havila Holding AS	756 642	-	756 642
Leieforpliktelser*	11 891	-	11 891
<b>Sum</b>	<b>1 122 498</b>	<b>11 634</b>	<b>1 110 864</b>

Virkelig verdi av gjelden tilsvarer bokført verdi da effekten ved diskontering er uvesentlig.

### Endring gjeld:

Beløp i NOK 1000	Finansielle leieforpliktels		Sum
	Lån	er*	
<b>Balanse per 01.01.2021</b>	<b>1 098 973</b>	<b>11 891</b>	<b>1 521 892</b>
<b>Endring fra finansiell kontantstrøm</b>			
Tilbakebetaling av leasing forpliktelser	-	-791	-791
Netto innbetalinger ved opptak av lån	1 515 277	-	1 515 277
Betalte renter	-38 928	-462	-39 390
<b>Sum endring fra finansiell kontantstrøm</b>	<b>1 476 349</b>	<b>-1 253</b>	<b>1 475 096</b>
<b>Ikke-kontant relaterte endringer</b>			
Rentekostnad ved effektive renters metode	56 254	462	<b>56 716</b>
Effekt av endring i valutakurs	-16 417	-	<b>-16 417</b>
Gjeldskonvertering	-403 000	-	-
Endring i virkelig verdi	-	-	-
Netto endring finansiell leieforpliktelse	-	1 243	<b>1 243</b>
<b>Sum ikke-kontant relaterte endringer</b>	<b>-363 163</b>	<b>1 705</b>	<b>-361 458</b>
<b>Balanse per 31.12.2021</b>	<b>2 212 159</b>	<b>12 343</b>	<b>2 224 501</b>



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

Document ID:  
2195D12C9A9C4FC78600D6DC3FDE7EC2



<b>Balanse per 01.01.2020</b>	<b>699 579</b>	<b>36</b>	<b>699 615</b>
<b>Endring fra finansiell kontantstrøm</b>			
Tilbakebetaling av leasing forpliktelser	-	-710	-710
Innbetalinger ved opptak av lån	399 688	-	399 688
Betalte renter	-18 531	-490	-19 020
<b>Sum endring fra finansiell kontantstrøm</b>	<b>381 158</b>	<b>-1 200</b>	<b>379 958</b>
<b>Ikke-kontant relaterte endringer</b>			
Rentekostnad ved effektive renters metode	30 644	490	<b>31 134</b>
Effekt av endring i valutakurs	-772	-	<b>-772</b>
Transaksjonskostnad inkludert i amortisert kos	-11 634	-	<b>-11 634</b>
Endring i virkelig verdi	-	-	-
Ny finansiell leieforpliktelse	-	12 564	<b>12 564</b>
<b>Sum ikke-kontant relaterte endringer</b>	<b>18 237</b>	<b>13 054</b>	<b>31 292</b>
<b>Balanse per 31.12.2020</b>	<b>1 098 973</b>	<b>11 891</b>	<b>1 110 863</b>

Selskapet har inngått en sale/leaseback avtale for finansieringen av fire skip under bygging ved Tersan. Finansieringen har en øvre ramme på EUR 85,5 millioner for skip 1 og 2, og EUR 87,5 millioner for per skip for skip 3 og 4, med en plikt til å kjøpe tilbake skipene etter 10 år. Det foreligger også opsjoner som gir rett til tilbakekjøp på tidligere tidspunkt. Som følge av plikten til tilbakekjøp er avtalen behandlet som finansiell gjeld etter IFRS 9 og målt til amortisert kost med forventet løpetid på 10 år.

Finansieringen knyttet skip 1 og 2 har i 2021 vært gjenstand for modifisering. Det er i regnskapet benyttet kvalitativ vurdering i tillegg til 10 %-test hvor det er vurdert fraregning av lån. De kvalitative faktorene som er lagt til grunn er blant annet endring i covenants, endring i rentesats og at selskapsstrukturen har blitt endret. Differansen mellom det gamle og det nye lånet er kostnadsført.

Det er stilt en rekke finansielle covenants, herunder særlig:

- fra 30. september 2022: Krav om minimum fri likviditet på NOK 50 millioner for hvert av skipene etter leveranse (totalt NOK 100 millioner for to skip pr 30.september 2022).
- fra 30. september 2022: EBITDA i forhold til gjeldsbetjening på minimum 1,05
- Minimumsverdi på sikkerheter i forhold til gjeld
- Havila Holding skal være ultimate eier
- Minimum egenkapital i Havila Holding på 25%



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

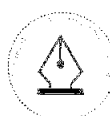
Document ID:  
2195D12C9A9C4FC78600D6DC3FDE7EC2



## Note 14 - Kortsiktig gjeld

<i>Beløp i NOK 1000</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Feriepenger	2 283	1 934
Lån til ansatte og eiere	55	-
Leieforpliktelser	1 399	997
Andre påløpte kostnader	90 148	18 960
<b>Sum annen kortsiktig gjeld</b>	<b>93 885</b>	<b>21 891</b>

Se note 16 for spesifikasjon av leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld til nærstående parter.



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

Document ID:  
2195D12C9A9C4FC78600D6DC3FDE7EC2



## Note 15 - Aksjekapital og aksjonærer

Aksjekapitalen består av 30 000 aksjer á kr 12 500.  
Alle aksjene har lik stemmerett.

Aksjene eies 100% av Havila Kystruten AS som utarbeider konsernregnskap og har  
forretningsadresse: Mjølstadneset, 6092 Fosnavåg.



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

Document ID:  
2195D12C9A9C4FC78600D6DC3FDE7EC2



## Note 16 - Mellomværende med selskap i samme konsern og tilknyttet selskap

Beløp i NOK 1000

Annen langsiktig fordringer	2021	2020
HK Ship I AS	85 808	-
<b>Sum</b>	<b>85 808</b>	<b>-</b>

Annen langsiktig gjeld	2021	2020
HK Ship I AS	879 411	-
<b>Sum</b>	<b>879 411</b>	<b>-</b>

Øvrig kortsiktig gjeld	2021	2020
Havila Holding AS	353 678	756 642
<b>Sum</b>	<b>353 678</b>	<b>756 642</b>

Leverandørgjeld	2021	2020
Havila Holding AS	2 587	432
Havila Shipping ASA	61	-
Havila AS	-	1 301
Havila Service AS	-	2 008
Havila Management AS	-	41
Havila Kystruten AS	2 547	-
HK Crew AS	20 187	-
HK Ship I AS	3	-
HK Ship II AS	3	-
HK Ship III AS	4	1 301
HK Ship IV AS	4	2 008
<b>Sum</b>	<b>25 397</b>	<b>3 742</b>

Fordringer på konsernselskap	2021	2020
Havila Holding AS	281	-
Havila Shipping ASA	86	-
Havila Hotels AS	34	-
Havila Kystruten AS	214	-
HK Crew AS	59 873	11 416
HK Ship I AS	69	31
HK Ship II AS	69	31
HK Ship III AS	39	1
HK Ship IV AS	38	1
<b>Sum</b>	<b>60 703</b>	<b>11 480</b>

Morselskapet, Havila Holding AS, har yttet avdragsfritt lån til Havila Kystruten AS med ramme på inntil NOK 900 000 000. Lånet løper avdragsfritt inntil videre og er klassifisert som kortsiktig ettersom det ikke er avtalt en forfallsdato.



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

Document ID:  
2195D12C9A9C4FC78600D6DC3FDE7EC2



## Note 17 - Kontraktsfestede forpliktelser

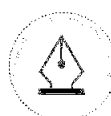
Vesentlige kontraktsfestede kapitalforpliktelser som ikke er innregnet som forpliktelser i balansen har følgende avtalte betalingsstruktur:

<i>Beløp i NOK 1000</i>	<b>2022</b>	<b>Etter 2022</b>	<b>Sum</b>
Skip under bygging*	1 633 100	-	1 633 100

\*Kontaktsfestet forpliktelse er omregnet ved bruk av NOK/EUR kurs per 31.12.2021.

Tabellen over inkluderer ikke betalinger under kontrakten med Barreras som ble terminert i 2020, som beskrevet i note 20.

Se note 3 for finansiell risikostyring.



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

Document ID:  
2195D12C9A9C4FC78600D6DC3FDE7EC2



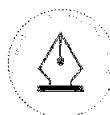
## Note 18 Driftsinntekter

Virksomhetsområde	2021	2020
Kontraktsinntekter	39 825	-
Forhåndssalg	3 852	-
Ombordsalg	935	-
Annet	11	-
<b>Sum</b>	<b>44 623</b>	<b>-</b>

Geografisk fordeling	2021	2020
Norge	44 623	-
Andre land	-	-
<b>Sum</b>	<b>44 623</b>	<b>-</b>

Kontraktsinntekter knyttet til kysttjenesten Bergen-Kirkenes er basert på eksisterende avtale med den norske regjeringen gjennom Samferdselsdepartementet. Totale fremtidige kontraktsinntekter er på MNOK 2 400. Fra 2023 utgjør dette ca. MNOK 282 pr. år.

Uopptjent inntekt knyttet til inntekt fra agenter og enkeltreisende beløper seg pr. 31.12.2021 til MNOK 28,2.



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

Document ID:  
2195D12C9A9C4FC78600D6DC3FDE7EC2



## Note 19 Varer

<i>Beløp i NOK 1000</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Råvarer	3 357	-
Innkjøpte ferdigvarer	923	-
Bunkers	1 415	-
<b>Sum</b>	<b>5 694</b>	<b>-</b>
<hr/>		
Varebeholdning vurdert til anskaffelseskost	5 694	-
<b>Sum</b>	<b>5 694</b>	<b>-</b>



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

Document ID:  
2195D12C9A9C4FC78600D6DC3FDE7EC2

## Note 20 - Barreras

### Skip under bygging

Havila Kyststruten ("HKY") inngikk kontrakt med det spanske verftet Hijos de J. Barreras ("Barreras") om bygging av to skip som var tenkt driftes under kontrakten HKY har med Samferdselsdepartementet, fom 2021.

Skipsbyggingskontraktene ble kansellert av Barreras den 24. november 2019. HKY har bestridt Barreras sin rett til kansellering, og finner den grunnløs. Den 11. februar 2020 kansellerte HKY kontraktene med Barreras. Innbetalte forskudd under kontraktene er sikret av en garanti, og som følge av HKY sin kansellering har HKY tatt ut søksmål mot utsteder av garantien for å få dekning for innbetalte forskudd under byggekontrakten. Forhåndsbetalte avdrag i henhold til kontraktene var per 31. desember 2019 inkludert i balansen som en del av skipet under bygging, og utgjorde NOK 354,4 millioner (EUR 36,8 millioner).

Rettigheter og forpliktelser knyttet til terminert kontrakt med Barreras er overdratt til Havila Holding AS.

Kravet og tilsvarende gjeldspost på NOK 354,4 million beholdes i regnskapet inntil saken er avgjort.



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

Document ID:  
2195D12C9A9C4FC78600D6DC3FDE7EC2



## Note 21 - Hendelser etter balansedagen

### Finansiering av skipene

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

Som følge av Russlands krigføring i Ukraina, innførte en stor del av landene i verden, deriblant Norge, sanksjoner mot Russland. Som et mottiltak innførte Russland forbud for russiske selskaper til å gjøre opp forpliktelser i annen valuta enn Russiske Rubler. Forbudet medførte tvil fra selskapets side om hvorvidt GTLK ville være i stand til å stå ved sine forpliktelser knyttet til finansieringen av konsernets skip. Konsernet startet derfor aktiviteter for å refinansiere alle fire skipene.

### Sanksjoner mot GTLK

Den 8. april 2022 ble leasingsselskapet GTLK sanksjonert av EU og derved også av Norge ved at GTLK ble oppført på en liste over sanksjonerte selskaper. Denne listen var allerede vedtatt innført også i Norge. Som følge av sanksjoner mot leasingsselskapet, ble selskapet varslet om opphør av forsikringer begrunnet i at leasingsselskapet er den registrerte eier i det Norske Skipsregisteret (NOR). Registreringen er gjort i overensstemmelse med dispensasjon gitt av Nærings- og fiskeridepartementet i mai 2021.

### Havila Capella ute av drift

Som følge av bortfall av forsikringer varslet selskapet 12. april utsatt avgang fra Bergen for Havila Capella og den 14. april kansellerte selskapet den kommende seilingen begrunnet i manglende forsikring. Senere har selskapet kansellert seks avganger til og med avgangen den 17. juni fra Bergen. Det har vært forsøkt å finne en midlertidig løsning hvor Norske myndigheter som har gitt dispensasjon til å drive skipet i 6 måneder, også kan tillate at skipet forsikres. Det er nå kommet en avklaring slik at Havila Capella kan fortsette seilingene i henhold til kontrakten med Samferdselsdepartementet fra og med 28. juni fra Bergen.

Parallelt med arbeidet med en midlertidig løsning, undersøker selskapet alle muligheter for å komme fram til en permanent løsning som innebærer at selskapet selv blir eier av Havila Capella.

### Levering og kortsiktig finansiering av Havila Castor

Havila Castor ble levert fra Tersan verftet i Tyrkia den 22. april 2022. Skipet er eiet av ett datterselskap av Havila Kystruten og er forsikret som forutsatt for hele flåten. Havila Castor ble satt i rute langs kysten 10. mai 2022. Som følge av manglende langsiktig finansiering har selskapet inngått en avtale om finansiering med Tersan verftet og verftets bank IS Bankasi i Tyrkia. Finansieringen er for en periode på 3 måneder og forfaller dermed 21. juli 2022.

### Refinansieringen

Leasingsselskapet har som følge av bortfall av forsikringer på Havila Capella krevd gjelden innløst. Pågående refinansiering omfatter alle fire skip og lovlig innløsning av eksisterende gjeld. Med utgangspunkt i pågående aktiviteter legger Havila Kystruten til grunn at tilfredsstillende finansiering av skipene vil være avtalt og gjennomført senest i tredje kvartal 2022.

### Gasspriser

Som følge av energikrisen i Europa har prisene på olje og gass steget betydelig. Etter



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

Document ID:  
2195D12C9A9C4FC78600D6DC3FDE7EC2

krigsutbruddet har særlig gassprisen steget ytterligere og er per nå langt høyere enn det som ligger til grunn i Havila Kystrutens avtale med Samferdselsdepartementet. Havila Kystruten har derfor innledet dialog med Samferdselsdepartementet om justering av vederlaget under kontrakten. Havila Kystruten legger til grunn at en positiv avklaring vil foreligge innen kort tid.

#### **Stevning til Møre og Romsdal tingrett**

22. februar 2022 mottok Havila Kystruten Operations AS, som er driftsselskapet i Havila Kystruten, stevning til Møre og Romsdal Tingrett hvorsaksøker er Norwegian Marine Interior AS og saken gjelder «inndrivelse av utestående». Havila Kystruten Operations AS bestrider kravene og mener at kravene er oppstått under kontrakten saksøker har med Tersan verftet i Tyrkia. Kravet er på MNOK 7 og ca EURO 820 000 med tillegg av saksomkostninger. Det legges til grunn at saken kommer til behandling enten i juni eller september inneværende år og at utfallet av saken går i favør av selskapet.



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

Document ID:  
2195D12C9A9C4FC78600D6DC3FDE7EC2

## Note 22 - Fortsatt drift

Regnskapet for 2021 avlegges under forutsetningen om fortsatt drift. Avtalen med Samferdselsdepartementet for drift av fire skip i kystruten mellom Bergen og Kirkenes er fundamentet for selskapets virksomhet.

Havila Capella ble satt i drift i desember 2021, betydelig forsinket blant annet som følge av Covid-19 pandemien som har berørt framdriften ved verftet. De øvrige skipene er også forsinket. Havila Castor ble overtatt fra verftet i april 2022 og satt i rute fra Bergen 10. mai 2022. Havila Polaris og Havila Pollux vil i henhold til planer ved verftet bli levert i tredje og fjerde kvartal 2022.

Passasjertrafikken ble i oppstarten begrenset av den pågående pandemien. Effekten av pandemien ser ut til og er forventet å avta. Selskapet har ingen holdepunkter for betydelige avvik fra forventet tilstrømming av passasjerer som følge av dette. Skipene har blitt tatt godt imot av passasjerer og kystbefolkningen og selskapet regner med at de miljøvennlige skipene vil resultere i økt etterspørsel etter hvert som driften stabiliseres.

Som beskrevet under «Hendelser etter balansedagen» er selskapets finansiering sterkt påvirket av sanksjoner mot leasingselskapene som var forutsatt å finansiere ferdigstillingen av skip under bygging, samt langtidsfinansiering av alle skipene. Selskapet er derfor avhengig av refinansiering for å kunne få levert de to skipene under bygging. Refinansieringen vil omfatte alle fire skip og selskapet legger til grunn at ny finansiering vil oppnås og at refinansiering er gjennomført senest i løpet av tredje kvartal 2022.

Som følge av sanksjoner mot leasingselskapet ble driften av Havila Capella stoppet med virkning fra 12. april 2022 etter at forsikringen av skipet ble trukket tilbake. Det er nå kommet til en løsning slik at skipet igjen kan forsikres og kan opereres fra hovedsesongen for turisttrafikk som er fra juni og til ut på høsten.

Driftssituasjonen er sterkt påvirket av høye energikostnader. Selskapet legger til grunn at avtalen med Samferdselsdepartementet gir rett til å få vesentlige deler av merkostnadene kompensert i form av økt vederlag for tjenesten.

Det er knyttet vesentlig usikkerhet til utfall og tidspunkt for avklaring av flere av de forholdene som er avgjørende for selskapets fortsatte drift. Sanksjonene involverer selskapet i juridiske spørsmål som ikke er aktuelle i en normalsituasjon. Styret i selskapet legger til grunn at det er sannsynlig at utfordringene blir løst som et resultat av de aktiviteter som selskapet har iverksatt og legger derfor til grunn at forutsetningen for fortsatt drift er til stede.



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

Document ID:  
2195D12C9A9C4FC78600D6DC3FDE7EC2