



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 917 679 304
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: HAVILA PHOENIX AS
Forretningsadresse: Mjølstadnesvegen 24
6092 FOSNAVÅG

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Njål Sævik
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 29.04.2022

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, 04.08.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Fraktinntekt	1	31 432 490	135 947 430
Sum inntekter		31 432 490	135 947 430
Kostnader			
Mannskapskostnad	2	5 452 755	2 138 083
Avskrivning	6, 7	30 117 539	62 030 566
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	6, 7	-120 000 000	267 000 001
Driftskostnad skip	3	8 439 058	-1 439 188
Annen driftskostnad	2, 3, 4	3 687 921	2 703 423
Sum kostnader		-72 302 728	332 432 885
Driftsresultat		103 735 218	-196 485 455
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt			21 653
Annen finansinntekt	3	5 441 639	16 031 472
Sum finansinntekter		5 441 639	16 053 126
Nedskrivning av finansielle anleggsmidler	9	43 869 152	-10 579 700
Annen rentekostnad	3	58 374 782	51 741 488
Annen finanskostnad	3	21 949 488	13 172 868
Sum finanskostnader		124 193 423	54 334 657
Netto finans		-118 751 784	-38 281 531
Ordinært resultat før skattekostnad		-15 016 566	-234 766 986
Skattekostnad på ordinært resultat	4		
Ordinært resultat etter skattekostnad		-15 016 566	-234 766 986
Årsresultat	5	-15 016 566	-234 766 986
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-15 016 566	-234 766 986
Totalresultat		-15 016 566	-234 766 986



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap	11	-15 016 566	-234 766 986
Sum overføringer og disponeringer		-15 016 566	-234 766 986



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	4		
Varige driftsmidler			
Skip	6, 7	372 000 000	277 440 000
Periodisert dokking/ vedlikehold	6	8 980 000	3 660 000
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	6		
Sum varige driftsmidler		380 980 000	281 100 000
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	9		
Investering i annet foretak i samme konsern	9		
Lån til foretak i samme konsern	9		10 901 457
Investeringer i tilknyttet selskap	9		
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	9		
Sum finansielle anleggsmidler			10 901 457
Sum anleggsmidler		380 980 000	292 001 457
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	8	9 612 411	4 929 239
Konsernfordringer	9	467 903	26 137 907
Sum fordringer		10 080 314	31 067 146
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		52 217	31 958 161
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		52 217	31 958 161
Sum omløpsmidler		10 132 531	63 025 307
SUM EIENDELER		391 112 531	355 026 764



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	10, 11	12 530 000	12 530 000
Overkurs	11	37 500 000	37 500 000
Annen innskutt egenkapital		194 958 717	194 958 717
Sum innskutt egenkapital		244 988 717	244 988 717
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	18		
Udekket tap	11	415 787 619	400 771 053
Sum opptjent egenkapital		-415 787 619	-400 771 053
Sum egenkapital	11	-170 798 902	-155 782 336
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	4		
Annen langsiktig gjeld			
Konvertible lån	12		
Obligasjonslån	12		
Gjeld til kredittinstitusjoner	7, 12	515 094 671	477 206 424
Langsiktig konserngjeld	12	33 197 161	33 197 161
Sum annen langsiktig gjeld		548 291 831	510 403 585
Sum langsiktig gjeld		548 291 831	510 403 585
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		10 324	11 463
Betalbar skatt	4	16 425	16 470
Kortsiktig konserngjeld	9	469 903	
Annen kortsiktig gjeld	8	13 122 950	377 583
Sum kortsiktig gjeld		13 619 602	405 515
Sum gjeld		561 911 433	510 809 100



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		391 112 531	355 026 764



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 758880

Enheten

Organisasjonsnummer: 917 679 304
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: HAVILA PHOENIX AS
Forretningsadresse: Mjølstadnesvegen 24
6092 FOSNAVÅG

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Njål Sævik
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 29.04.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskap 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, 01.08.2022



Organisasjonsnr: 917 679 304
HAVILA PHOENIX AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Fraktinntekt	1	31 432 490	135 947 430
Sum inntekter		31 432 490	135 947 430
Kostnader			
Mannskapskostnad	2	5 452 755	2 138 083
Avskrivning	6, 7	30 117 539	62 030 566
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	6, 7	-120 000 000	267 000 001
Driftskostnad skip	3	8 439 058	-1 439 188
Annen driftskostnad	2, 3, 4	3 687 921	2 703 423
Sum kostnader		-72 302 728	332 432 885
Driftsresultat		103 735 218	-196 485 455
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt			21 653
Annen finansinntekt	3	5 441 639	16 031 472
Sum finansinntekter		5 441 639	16 053 126
Nedskrivning av finansielle anleggsmidler	9	43 869 152	-10 579 700
Annen rentekostnad	3	58 374 782	51 741 488
Annen finanskostnad	3	21 949 488	13 172 868
Sum finanskostnader		124 193 423	54 334 657
Netto finans		-118 751 784	-38 281 531
Ordinært resultat før skattekostnad		-15 016 566	-234 766 986
Skattekostnad på ordinært resultat	4		
Ordinært resultat etter skattekostnad		-15 016 566	-234 766 986
Årsresultat	5	-15 016 566	-234 766 986
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-15 016 566	-234 766 986
Totalresultat		-15 016 566	-234 766 986
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap	11	-15 016 566	-234 766 986
Sum overføringer og disponeringer		-15 016 566	-234 766 986





Organisasjonsnr: 917 679 304
HAVILA PHOENIX AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	4		
Varige driftsmidler			
Skip	6, 7	372 000 000	277 440 000
Periodisert dokking/ vedlikehold	6	8 980 000	3 660 000
Driftsløsøre, inventar o. a. utstyr	6		
Sum varige driftsmidler		380 980 000	281 100 000
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	9		
Investering i annet foretak i samme konsern	9		
Lån til foretak i samme konsern	9		10 901 457
Investeringer i tilknyttet selskap	9		
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	9		
Sum finansielle anleggsmidler			10 901 457
Sum anleggsmidler		380 980 000	292 001 457
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	8	9 612 411	4 929 239
Konsernfordringer	9	467 903	26 137 907
Sum fordringer		10 080 314	31 067 146
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o. l.		52 217	31 958 161
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		52 217	31 958 161
Sum omløpsmidler		10 132 531	63 025 307
SUM EIENDELER		391 112 531	355 026 764



BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital	10, 11	12 530 000	12 530 000
Overkurs	11	37 500 000	37 500 000
Annen innskutt egenkapital		194 958 717	194 958 717
Sum innskutt egenkapital		244 988 717	244 988 717

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital	18		
Udekket tap	11	415 787 619	400 771 053
Sum opptjent egenkapital		-415 787 619	-400 771 053

Sum egenkapital	11	-170 798 902	-155 782 336
------------------------	-----------	---------------------	---------------------

Gjeld

Langsiktig gjeld

Utsatt skatt	4		
Annen langsiktig gjeld			
Konvertible lån	12		
Obligasjonslån	12		
Gjeld til kredittinstitusjoner	7, 12	515 094 671	477 206 424
Langsiktig konserngjeld	12	33 197 161	33 197 161
Sum annen langsiktig gjeld		548 291 831	510 403 585

Sum langsiktig gjeld		548 291 831	510 403 585
-----------------------------	--	--------------------	--------------------

Kortsiktig gjeld

Leverandørgjeld		10 324	11 463
Betalbar skatt	4	16 425	16 470
Kortsiktig konserngjeld	9	469 903	
Annen kortsiktig gjeld	8	13 122 950	377 583
Sum kortsiktig gjeld		13 619 602	405 515

Sum gjeld		561 911 433	510 809 100
------------------	--	--------------------	--------------------

SUM EGENKAPITAL OG GJELD		391 112 531	355 026 764
---------------------------------	--	--------------------	--------------------



Organisasjonsnr: 917 679 304
HAVILA PHOENIX AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
0.00

Omløpsmidler Startdato Sluttdato Endring

Skattemessig fremf.undersk. Startdato Sluttdato Endring

Kortsiktig gjeld Startdato Sluttdato Endring



Årsoppgjør for
Havila Phoenix AS

2021

Organisasjonsnummer 917 679 304





Årsberetning 2021 for Havila Phoenix AS

VIRKSOM HETENS ART

Havila Phoenix AS ble stiftet 31.08.16, og Havila Subcon AS overtok alle aksjene i dette selskapet i februar 2017. Aksjene er i 2020 solgt fra Havila Subcon AS til Havila Offshore AS. Havila Phoenix AS er et heleid skipseiende datterselskap av Havila Offshore AS som igjen er heleid datterselskap av Havila Shipping ASA.

Selskapet kjøpte i mai 2017 subsea-fartøyet Havila Phoenix fra Havila Subcon AS. Fartøyet er utleid på bareboat-kontrakt til et annet selskap innenfor konsernet. Bareboat-kontrakten er inngått med samme varighet som kontrakten med kunde.

Selskapets formål er å drive rederivirksomhet og alt som står i forbindelse med dette, herunder å eie aksjer og andeler i selskap som driver tilsvarende eller beslektet virksomhet. Selskapet har også som målsetning å være en ledende leverandør av kvalitetssikrede offshore supply tjenester til nasjonale og internasjonale selskaper. Målsetningen skal oppnås ved å ha fokus på sikker operasjon og menneskelige ressurser.

Selskapet leier administrative tjenester av Havila Shipping ASA, som har hovedkontor i Fosnavåg.

FORTSATT DRIFT

Restrukturering av konsernets gjeld ble gjennomført 30. juni 2020, hvor konsernet fikk tilført likviditet på NOK 100 millioner gjennom et konvertibelt likviditetslån fra Havila Holding AS. Avtalen med långiverne avklarer konsernets forpliktelser overfor långiverne for perioden ut 2024.

Samlet nominell verdi av gjelden utgjorde NOK 0,65 milliarder ved utgangen av 2021, hvor NOK 0,52 milliarder var rentebærende og NOK 0,13 milliarder blir ikke rentebærende. Rentebærende gjeld blir redusert med omtrent NOK 52 millioner per år uavhengig av gjeldsbetjeningen. Rente- og avdragsbetaling for det enkelte fartøy baseres på fartøyets inntjening. For fartøy som ikke kan betjene gjelden, blir manglende betaling av renter og avdrag hvert kvartal overført til ikke rentebærende.

Økt oljepris og økt aktivitet blant konsernets kunder har vist positive tendenser i offshore markedet i 2021, som selskapet forventer skal fortsette i 2022. Kontraktssituasjonen for selskapets fartøy er bedret gjennom året, med nye kontrakter.

Basert på det ovenstående har styret konkludert med at forutsetningene for fortsatt drift er til stede.

FREM TIDSUTSIKTER

Selskapets fartøy Havila Phoenix er leid ut til et annet selskap i konsernet på bareboat. Fartøyet er på en kontrakt med Nexans Norway AS ut oktober 2022, med opsjonsperioder opp til 60 dager deretter. Bareboat-kontrakten er inngått med samme varighet som kontrakten med kunde.

FINANSIELL RISIKO

Selskapets overordnede risikostyringsplan fokuserer på kapitalmarkedenes uforutsigbarhet og forsøker å minimalisere de potensielle negative effektene på selskapets resultater over tid.

MARKEDSRISIKO

Oljeprisen samt aktivitets- og kostnadskutt i oljeselskapene har hatt betydelig negativ effekt på offshore markedet de siste årene. Skipene opereres internasjonalt og selskapet er eksponert for valutarisiko ved endring i norske kroners verdi hovedsakelig i forhold til amerikanske dollar, euro og britiske pund. Valutarisikoen oppstår når framtidige inntekter eller balanseførte eiendeler eller forpliktelser er avtalt i en valuta annen enn norske kroner som benyttes som grunnlag i selskapets regnskap. For å styre valutarisikoen knyttet til framtidige inntekter og balanseførte eiendeler og forpliktelser, benyttes valutalån, valutaterminkontrakter og renteswapkontrakter. For å håndtere valutarisikoen i selskapet, baserer ledelsen seg på retningslinjer vedtatt av styret. Selskapets kredittlinjer begrenser tilgangen på sikringsinstrumenter som valutaterminkontrakter og rentesikringsinstrumenter.



RENTERISIKO

Selskapet er utsatt for renterisiko siden lån er knyttet opp mot flytende markedsrente. Selskapet opptar normalt langsiktige lån til flytende rente. Med flytende rente menes renteavtaler hvor renten normalt er fastsatt for tre til seks måneder fram. Ledelsen vurderer renterisikoen og virkningen på selskapets resultater løpende.

KREDITTRISIKO

Kredittrisiko oppstår i transaksjoner med derivater, innskudd i banker og transaksjoner med kunder og leverandører. Løpende kredittrisiko vurderes av administrasjonen. Kundemassen er hovedsakelig olje- og oljeserviceselskaper hvor de fleste har høy kredittverdighet og for disse er risikoen lav, men fortsatt iboende. Kredittrisikoen har økt som følge av de utfordrende markedsforholdene i offshore bransjen.

LIKVIDITETSRISIKO

Selskapets likviditetsrisiko er risikoen for at foretaket ikke vil kunne betjene sine finansielle forpliktelser. Selskapets likviditetsrisiko er blant annet knyttet til bortfall av forventede inntekter. Selskapets låneavtaler har klausuler om maksimal belåning i forhold til anslått megleranslag på skipene. Selskapets lån er i USD. Ledelsen har ansvar for løpende overvåking og rapportering av selskapets likviditetsmessige stilling. Ved behov reforhandles betingelser med avtalepartnere. Informasjon om restruktureringen, se avsnittet om Fortsatt drift og Balanse.

FORSIKRING FOR STYRETS MEDLEMMER OG DAGLIG LEDER

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

ØKONOMISKE RESULTATER

Totale inntekter ble NOK 31,4mill. for 2021. Driftskostnadene for året ble NOK -72,3mill, hvorav Avskrivninger for 2021 utgjør NOK 30,1 mill. Det er i tillegg foretatt reversering av nedskrivning av skipsverdier i 2021 på NOK -120,0 mill. Netto finansposter utgjorde i 2021 NOK -118,8mill. Negative finansposter kommer av rentekostnader på lån, samt urealisert og realisert agio på valutalån. Årets skattekostnad viser NOK 0 mil. Resultatet for året endte på NOK 15,0mill. for 2021.

BALANSE

Bokførte verdi av skip var pr.31.12.2021 NOK 381,0 mill. Bokført egenkapital pr. 31.12.2021 utgjorde NOK -170,8mill.

Total gjeld utgjorde pr. 31.12.2021 NOK 561,9 mill. herav kortsiktig gjeld på NOK 13,6mill. Selskapets likvide midler utgjorde NOK 0,05mill. pr.31.12.2021.

KONTANTSTRØM OPPSTILLINGEN

Likviditetsbeholdningen er NOK 0,05mill. ved utgangen av 2021. Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter viser NOK 45,3 mill., og differansen mellom denne og driftsresultatet relaterer seg hovedsakelig til rentekostnader og agio på lån, samt avskrivning og nedskrivning av varige driftsmidler. Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter er på NOK -10,0 mill. mot -10,9. i 2020. Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter på NOK -67,2 mill. er hovedsakelig relatert til restrukturering av selskapets gjeld.

ARBEDSMILJØ

Selskapet har ingen ansatte og leier tjenester av Havila Shipping ASA.

I 2021 var det ingen personskader som resulterte i kortere fravær om bord i selskapets fartøyer. Selskapet har som målsetning å tilfredsstille og overgå sine kunders forventninger og krav til standarden på HMS-arbeidet. Selskapet prioriterer å gi sine sjøfolk muligheter til faglig utvikling og internt avansement.

LIKESTILLING

Selskapets styre består av en mann.



YTRE MILJØ

Selskapet har system for kontinuerlig måling av utslipp til miljøet, og har fokus på tiltak som forbedrer innvirkningen på miljøet. Det blir ført miljøregnskap som inkluderer alle typer kjemikalier, overflatebehandlingsstoff, forbruk av brennstoff samt destruert avfall. Nybygg blir utrustet med katalysatorer for å redusere utslipp av NOx og eksisterende tonnasje blir modifisert til nyere forbrenningsteknologi på hovedmaskinen. Det er videre installert miljøvennlige forbrenningsovner for avfall om bord. Design på nye fartøyer er utviklet med tanke på optimale skrogutforminger med minimal vannmotstand for å redusere forbruk av driftstoff. Selskapet har i tillegg gjennomført tiltak i bruk av mer miljøvennlig kjemikalier hvor praktisk mulig.

ÅRSRESULTAT OG DISPONERINGER

I 2021 hadde selskapet et resultat etter skattekostnad på kr -15 016 566 som foreslås disponert slik:

Disponering	Beløp
Overført til udekket tap	15 016 566

Fosnavåg, 29.04.2022
Styret i Havila Phoenix AS

Njål Sævik
styreleder



RESULTATREGNSKAP

HAVILA PHOENIX AS

DRIFTSINNTEKTER OG DRIFTSKOSTNADER	Note	2021	2020
Fraktinntekt	1	31 432 490	135 947 430
Sum driftsinntekter		31 432 490	135 947 430
Mannskapskostnad	2	5 452 755	2 138 083
Avskrivning	6, 7	30 117 539	62 030 566
Nedskrivning skip / reversering nedskrivning skip	6, 7	-120 000 000	267 000 001
Driftskostnad skip	3	8 439 058	-1 439 188
Annen driftskostnad	2, 3, 4	3 687 921	2 703 423
Sum driftskostnader		-72 302 728	332 432 885
Driftsresultat		103 735 218	-196 485 455
FINANSINNTEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Annen renteinntekt		0	21 653
Annen finansinntekt	3	5 441 639	16 031 472
Nedskrivning av finansielle anleggsmidler	9	43 869 152	-10 579 700
Annen rentekostnad	3	58 374 782	51 741 488
Annen finanskostnad	3	21 949 488	13 172 868
Resultat av finansposter		-118 751 784	-38 281 531
Ordinært resultat før skattekostnad		-15 016 566	-234 766 986
Ordinært resultat		-15 016 566	-234 766 986
Årsresultat	5	-15 016 566	-234 766 986
OVERFØRINGER			
Overført til udekket tap	11	15 016 566	234 766 986
Sum overføringer		-15 016 566	-234 766 986



BALANSE

HAVILA PHOENIX AS

EIENDELER	Note	31.12.2021	31.12.2020*	01.01.2020*
ANLEGGSMIDLER				
IMMATERIELLE EIENDELER				
VARIGE DRIFTSMIDLER				
Skip	6, 7	372 000 000	277 440 000	598 470 567
Periodisert dokking/ vedlikehold	6	8 980 000	3 660 000	11 660 000
Sum varige driftsmidler		380 980 000	281 100 000	610 130 567
FINANSIELLE ANLEGGSMIDLER				
Lån til foretak i samme konsern	9	0	10 901 457	0
Sum finansielle anleggsmidler		0	10 901 457	0
Sum anleggsmidler		380 980 000	292 001 457	610 130 567
OMLØPSMIDLER				
FORDRINGER				
Andre kortsiktige fordringer	8	9 612 411	4 929 239	2 636
Konsernfordringer	9	467 903	26 137 907	11 402 217
Sum fordringer		10 080 314	31 067 146	11 404 853
INVESTERINGER				
Bankinnskudd, kontanter o.l.		52 217	31 958 161	11 055 833
Sum omløpsmidler		10 132 531	63 025 307	22 460 686
Sum eiendeler		391 112 531	355 026 764	632 591 253



BALANSE

HAVILA PHOENIX AS

EGENKAPITAL OG GJELD	Note	31.12.2021	31.12.2020*	01.01.2020*
EGENKAPITAL				
INNSKUTT EGENKAPITAL				
Aksjekapital	10, 11	12 530 000	12 530 000	12 530 000
Overkurs	11	37 500 000	37 500 000	37 500 000
Annen innskutt egenkapital		194 958 717	194 958 717	0
Sum innskutt egenkapital		244 988 717	244 988 717	50 030 000
OPPTJENT EGENKAPITAL				
Udekket tap	11	-415 787 619	-400 771 053	-166 004 067
Sum opptjent egenkapital		-415 787 619	-400 771 053	-166 004 067
Sum egenkapital	11	-170 798 902	-155 782 336	-115 974 067
GJELD				
AVSETNING FOR FORPLIKTELSER				
ANNEN LANGSIKTIG GJELD				
Gjeld til kredittinstitusjoner	7, 12	515 094 671	477 206 424	0
Langsiktig konserngjeld	12	33 197 161	33 197 161	29 706 901
Sum annen langsiktig gjeld		548 291 831	510 403 585	29 706 901
KORTSIKTIG GJELD				
Gjeld til kredittinstitusjoner		0	0	711 960 841
Leverandørgjeld		10 324	11 463	0
Betalbar skatt	4	16 425	16 470	16 425
Konserngjeld	9	469 903	0	0
Annen kortsiktig gjeld	8	13 122 950	377 583	6 881 153
Sum kortsiktig gjeld		13 619 602	405 515	718 858 419
Sum gjeld		561 911 433	510 809 100	748 565 320
Sum egenkapital og gjeld		391 112 531	355 026 764	632 591 253

Fosnavåg, 29.04.2022
Styret i Havila Phoenix AS

Njål Sævik
styreleder



INDIREKTE KONTANTSTRØM

HAVILA PHOENIX AS

	Note	2021	2020*
KONTANTSTRØM MER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER			
Resultat før skattekostnad		-15 016 566	-234 766 986
Ordinære avskrivninger	6, 7	30 117 539	62 030 566
Nedskrivning anleggsmidler	6, 7	-120 000 000	267 000 001
Endring i leverandørgjeld		-1 139	11 463
Endring i andre tidsavgrensingsposter	8, 9	150 180 632	-19 012 418
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		45 280 466	75 262 625
KONTANTSTRØM MER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER			
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	6	9 997 539	10 901 457
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-9 997 539	-10 901 457
KONTANTSTRØM MER FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER			
Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld	12	5 083 429	17 476 680
Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld	12	26 663 901	180 253 756
Opptak av konsernintern langsiktig gjeld	12	0	3 490 259
Valutaeffekt langsiktig gjeld	12	21 289 386	-12 660 663
Verdijustering lån ifbm restrukturering		-66 897 785	128 488 641
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-67 188 871	-43 458 840
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		-31 905 944	20 902 328
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnelse		31 958 161	11 055 833
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt		52 217	31 958 161

*Tall i 2020 er endret i forhold til signert regnskap 2020, som følge av endringer etter etterlevelse av pålegg fra Finanstilsynet om å gjennomføre nye nedskrivningsvurderinger pr 31.12.19 og 30.06.20.



Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk.

KLASSIFISERING AV POSTER I BALANSEN OG RESULTATREGNSKAPET

Eiendeler bestemt for varig eie eller bruk, og fordringer med forfall senere enn ett år fra regnskapsårets utløp, er oppført som anleggsmidler. Øvrige eiendeler er klassifisert som kortsiktige og oppført som omløpsmidler. Gjeld som forfaller senere enn ett år etter regnskapsårets utløp er oppført som langsiktig gjeld. Øvrig gjeld er klassifisert som kortsiktig, med unntak av første års avdrag på pantelån, da denne gjelden betjenes av kontantstrømmen fra varige driftsmidler. Gevinst/tap ved salg av skip klassifiseres som henholdsvis driftsinntekt og driftskostnad, da salg av skip anses som en del av selskapets ordinære virksomhet.

VERDSETTELSE AV OM LØPSMIDLER

Fordringer verdsettes til pålydende med fradrag for forventet tap. Jfr eget punkt om valuta. Bunkers og smøreolje periodiseres i balansen til anskaffelseskost utfra forbruk.

VARIGE DRIFTSMIDLER OG AVSKRIVNINGER/ NEDSKRIVNINGER

Skip er inkludert i balansen til kostpris med fradrag for akkumulerte avskrivninger. Kostpris inkluderer ombygginger, oppgraderinger og påkostninger. Kontraheringstilskudd føres som reduksjon av kostpris. Skipenes kostpris avskrives lineært med utgangspunkt i antatt total økonomisk levetid fra det tidspunkt skipene ble bygget, men med hensyn til individuelle oppgraderinger.

Selskapet benytter lineære avskrivninger over en brukstid på 20 år, med en antatt markedsverdi ved utløpet av brukstiden.

Viktige regnskapsestimater er verdsettelsen og brukstiden for selskapets skip som er forbundet med usikkerhet.

Det er foretatt bruksverdideregninger ved at hvert fartøy er definert som kontantgenererende enhet og dermed testet separat for mulig verdifall. Bruksverdi per fartøy er beregnet basert på erfarte driftskostnader og anslag for kontraktfestede og fremtidige inntekter. Det er som tidligere benyttet forventet økonomisk levetid på 30 år for det enkelte fartøy.

Estimert bruksverdi er sensitiv for endringer i avkastningskrav, dagrater og utnyttelse.

Dersom det foreligger eksterne indikatorer på at selskapets eiendeler har falt i verdi, blir det foretatt nedskrivingsvurderinger.

KLASSIFIKASJONS- OG VEDLIKEHOLDSKOSTNADER

Selskapet har løpende program for vedlikehold og klassing av maskineri, utstyr og skrog. Kostnadene balanseføres og kostnadsføres over perioden frem til neste periodiske vedlikehold/dokking, normalt hver 30. måned. Ved levering av nybygg balanseføres en andel av kostpris som periodisk vedlikehold. Ved salg av skip kostnadsføres skipets balanseførte vedlikeholdskostnader direkte mot salgsgjæst/-tap.

KOSTNADER VED LÅNEOPPTAK

Kostnader ved låneopptak balanseføres og kostnadsføres over lånets løpetid.



FINANSIELLE INSTRUMENTER

Valutaterminkontrakter som forfaller innen 12 måneder, er klassifisert som kortsiktige eiendeler eller forpliktelser. Valutaterminkontrakter som forfaller senere enn 12 måneder fra balansedag, er klassifisert som langsiktige eiendeler eller forpliktelser.

Avtalene er knyttet opp mot kontraktsfestede inntekter for selskapets fartøyer samt andre kontraktsfestede kontrantstrømmer i fremmed valuta. Gevinster og tap beregnes og resultatføres ved regnskapsavleggelse. Ved oppgjør av terminforretningene blir gevinster/tap knyttet opp mot fraktinntekter for de respektive fartøy. Ved andre terminforretninger (ikke tilknyttet fraktinntekter) føres de under finansposter.

VALUTA

Transaksjoner i utenlandsk valuta bokføres til kurs på transaksjonstidspunktet eller terminkontraktskurs. Omløpsmidler og kortsiktig gjeld i utenlandsk valuta er bokført til balansedagens kurs og gevinst eller tap resultatføres.

Langsiktig gjeld i utenlandsk valuta bokføres til kurs på balansedagen.

FRAKTINNTEKTER

Fraktinntekter er basert på inngåtte kontrakter med kundene. Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen. Inntekter knyttet til reisecertepartier periodiseres ut fra det antall dager kontrakten varer før og etter regnskapsperiodens slutt. I tilfelle off-hire periode bærer skipseier risikoen utover eventuelt opparbeidet verksteddager som i noen tilfeller er nedfelt i kontrakten. Selskapet har tegnet off-hire forsikring som løper ved større driftsavbrudd dersom havari eller andre større uforutsette reparasjoner inntreffer.

SKATT

Selskapet er lignet etter reglene for rederibeskatning i Norge. Rederibeskattede selskap blir ikke skattlagt for netto driftsresultat. Netto finansinntekter skattlegges løpende med 22 %. Viser forøvrig til note 4.

KONTANTSTRØM OPPSTILLING

Selskapet benytter den indirekte modellen ved presentasjon av kontantstrømoppstillingen. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter og bankinnskudd.

BRUK AV ESTIMATER

I utarbeidelse av årsregnskapet har man brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen i henhold til god regnskapsskikk. Områder som i stor grad inneholder slike skjønnsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for årsregnskapet, er beskrevet i notene.



Note 1 Driftsinntekter

	2021	2020
Pr. Virksomhetsområde		
Subsea	31 432 490	135 947 430
Sum	31 432 490	135 947 430
Geografisk fordeling		
Norge	31 432 490	135 947 430
Sum	31 432 490	135 947 430

Fraktinntekter er fordelt geografisk ut fra kundens lokalisering.

Note 2 Lønnskostnader

Selskapet har ingen ansatte. Mannskap er innleid fra andre konsernselskap. Selskapet er ikke pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon, da selskapet ikke har arbeidsgiveransvar. Innleid mannskap er dekket opp av pensjonsordningen i morselskapet.

Ytelser til ledende personer

Det er ikke kostnadsført godtgjørelse til styremedlemmene for regnskapsåret 2021.

Det foreligger ikke lån eller andre sikkerhetsstillelser til fordel for styreleder.

Godtgjørelse til revisor

Honorar for ordinær revisjonstjenester utgjør NOK 21 260 i 2021 mot NOK 26 380 i 2020. Beløpene er eksklusive merverdiavgift.



Note 3 Poster som er slått sammen i regnskapet

	2021	2020
Spesifikasjon av driftskostnad skip		
Bunkers og smørølje, netto	1 260 318	-1 950 038
Andre vedlikeholds-/dokkingkostnader	5 825 952	278 420
Forsikringer	1 352 788	232 430
Sum driftskostnader skip	8 439 058	-1 439 188
Spesifikasjon av annen driftskostnad	2021	2020
Honorarer til revisaor, advokater og konsulenter	2 076 704	2 191 524
Internt administrasjonshonorar	1 546 270	485 508
Tonnasjeskatt	16 425	16 470
Andre administrasjonskostnader	48 522	9 921
Sum annen driftskostnad	3 687 921	2 703 423
Spesifikasjon av annen finansinntekt	2021	2020
Urealisert agiogevinst valutalån	0	12 660 663
Realisert agiogevinst valutalån	25 895	792 972
Agio bankkontoer	330 964	2 574 097
Realisert agiogevinst leverandørgjeld	23 642	3 740
Urealisert agiogevinst interne fordringer	4 842 448	0
Annen finansinntekt	218 689	0
Sum finansinntekter	5 441 639	16 031 472
Spesifikasjon av annen rentekostnad	2021	2020
Rentekostander lån	20 195 450	32 792 988
Teoretisk rentekostnad lån	38 179 333	18 948 501
Sum annen rentekostnad	58 374 782	51 741 488
Spesifikasjon av annen finanskostnad	2021	2020
Realisert agiotap valutalån	180 346	0
Urealisert agiotap valutalån	21 289 386	0
Realisert agiotap leverandører og interne fordringer	120 301	5 904
Urealisert agiotap leverandører og interne fordringer	0	4 842 448
Agiotap bankkontoer	353 885	3 813 747
Realisert agiotap valutaterminkontrakter	5 571	0
Andre finanskostnader	0	4 510 768
Sum finanskostnader	21 949 488	13 172 868



Note 4 Skatt

Årets skattekostnad består av:	2021	2020
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skatt	0	0
Sum skattekostnad	0	0
	2021	2020
Tonnasjeskatt kostnadsført med	16 425	16 470
Årets finansunderskudd	1 881 121	3 539 800
Akkumulert finansunderskudd	13 781 433	11 900 312
Betalbar skatt kortsiktig	2021	2021
Tonnasjeskatt	16 425	16 470
Betalbar skatt kortsiktig 31.12	16 425	16 470

Skattemessig fremførbart underskudd er endret i 2020 som følge av endret andel finanskapital etter etterlevelse av pålegg fra Finanstilsynet om å gjennomføre nye nedskrivningsvurderinger pr. 31.12.19 og 30.06.20.

Note 5 Resultat per aksje

Resultat per aksje i 2021 var NOK -1,20

Teller for resultat per aksje er NOK -15 016 566,-. Nevner er 12 530 000 aksjer.



Note 6 Anleggsmidler

	Skip	Sum varige driftsmidler 31.12.2021	Sum varige driftsmidler 31.12.2020
Anskaffelseskost pr. 01.01	824 700 000	824 700 000	824 700 000
Anskaffelseskost 31.12	824 700 000	824 700 000	824 700 000
UB 31.12.19 før korrigeringer	598 470 567		
Korrigerte av- og nedskrivninger av fartøy 2020	-58 800 000		
Ordinære av- og nedskrivninger 2020	-262 230 567		
Korrigert balanseført verdi 01.01.2021	277 440 000		
Akkumulerte avskrivninger 31.12	199 851 429	199 851 429	180 611 429
Akkumulerte nedskrivninger 31.12	302 408 571	302 408 571	366 648 571
Balanseført verdi per 31.12	372 000 000	372 000 000	277 440 000
Årets avskrivning	25 440 000	25 440 000	54 030 566
Årets nedskrivninger	-120 000 000	-120 000 000	267 000 001

Selskapet overtok i 2017 skipet Havila Phoenix fra morselskapet Havila Subcon AS.

I fjerde kvartal 2021 har det vært tegn til bedring i markedet. Markedet er, til tross for høy oljepris, fortsatt preget av overkapasitet i forhold til etterspørselen. Det medfører stor konkurranse om oppdragene med vedvarende press på inntekter som oppnås for selskapets fartøy.

Verdivurderingen av fartøy påvirkes av selskapets etterlevelse av pålegg fra Finanstilsynet (jf. børsmelding 22.12.2021) om gjennomføring av nye nedskrivningsvurderinger per 31.12.2019 og 30.06.2020.

Utgangspunktet for påleggene skyldes tre krav i ISA 36 som omhandler korrekte prognoser av kontantstrømmer over en lenger periode, bruksverdiregningens gjenspeiling av mulige variasjoner i beløp eller tidsplan for fremtidige kontantstrømmer, samt at det i bruksverdiregningene skulle vært inntatt utgående kontantstrømmer knyttet til vedlikehold og klassing av fartøy i opplag forut for reaktiveringen. Nedskrivninger i historiske perioder, som følge av Finanstilsynets pålegg, medfører at bokførte verdier er langt lavere enn tidligere. Selskapet har under pågående undersøkelser fra Finanstilsynet gjort tilpasningen i estimeringen av bruksverdi for fartøyene. Det medfører at effekten av tilpasningen er mindre ved regnskapsavslutningen for 2021 enn i historiske perioder.

Havila Phoenix AS benytter lineære avskrivninger for alle varige driftsmidler. For ytterligere informasjon henvises det til prinsippnoten. For periodisk vedlikehold benyttes 2,5 år.

Balanseført periodisk vedlikehold	2021	2020
Balanseført per 01.01	3 660 000	11 660 000
Tilgang i år	9 997 539	0
Avskrivninger i år	-4 677 539	-8 000 000
Nedskrivning i år	0	0
Balanseført per 31.12	8 980 000	3 660 000

Note 7 Pålegg fra Finanstilsynet – Nye nedskrivningsvurderinger i tidligere perioder

Finanstilsynet har pålagt Havila Shipping ASA å gjennomføre nye nedskrivnings vurderinger pr. 31.12.2019 og 30.06.2020.

Det vises til børsmelding fra Finanstilsynet 22.12.2021 med rapport vedlagt.

Utgangspunktet for påleggene er følgende tre krav i IAS 36:

- A. Med mindre ledelsen på bakgrunn av tidligere erfaringer kan dokumentere sin evne til å gi korrekte prognoser av kontantstrømmer over en lengre periode, følger det av IAS 36.35 og IAS 36.33 at slike prognoser fra ledelsen skal benyttes for en periode på høyst 5 år, og at framskrivning skal skje med utgangspunkt i siste år i prognoseperioden. Finanstilsynets vurdering er at det ikke foreligger grunnlag for unntak fra fem års prognoseperioden.
- B. Bruksverdberegninger skal gjenspeile forventninger om mulige variasjoner i beløpet eller tidsplanen for de framtidige kontant strømmene, jf. IAS 36.30b og IAS 36.32. Finanstilsynets vurdering er at et utfall med lavere beskjefligelsesrater skulle vært reflektert i foretakets «base case reduced» scenario med lavere rater, eller ved at selskapet la til et separat tredje scenario. Videre at scenarioene tilordnes en vektning som med rimelighet reflekterer sannsynligheten for alternative utfall.
- C. Finanstilsynets vurdering er at det i bruksverdberegningene per 31. desember 2019 og 30. juni 2020, i henhold til IAS 36.42, skulle vært inntatt utgående kontantstrømmer i størrelsesorden MNOK 20-25 knyttet til vedlikehold og klassing av tre fartøy i opplag forut for reaktivering.

Dette vil få effekt også for selskapsregnskapene i Havila Shipping konsernet. For Havila Phoenix AS fikk det ingen effekt på nedskrivninger pr. 31.12.2019. Retting i henhold til krav C gjelder fartøy i opplag, og er ikke aktuell for Havila Phoenix AS.

Retting i henhold til krav A:

Selskapet har anvendt en prognoseperiode på 6 år for kontantstrømestimatene, og framskrivning av år 6 ut fartøyenes resterende økonomiske levetid. Finanstilsynets pålegg innebærer at framskrivningen for resterende økonomisk levetid skjer med utgangspunkt i ratene ett år tidligere.

Fra 31.12.2020 var det benyttet en prognoseperiode for kontantstrømestimatene på 5 år med framskrivning av år 5 ut fartøyets økonomiske levetid, og var dermed allerede i overensstemmelse med Finanstilsynets pålegg.

Retting i henhold til krav B:

Selskapets beregnede kontantstrømmer er basert på to scenario. Scenario 1 er vektet med 80%. Scenario 2 er basert på 15% lavere dagrater i hele perioden fartøyet er uten fast kontrakt, vektet med 20% sannsynlighet for å inntreffe. Det er unntak for ett fartøy hvor scenario 1 og 2 er vektet 50/50.

Ved beregninger etter Finanstilsynets pålegg benytter selskapet fortsatt to scenarioer. Scenario 1 er uendret, men er vektet med 70-75% sannsynlighet for å inntreffe for periodene omtalt nedenfor. I scenario 2 er det nå estimert en reduksjon i dagrate på 20-28%, som er vektet med 25-30% sannsynlighet for å inntreffe. Det er unntak for ett fartøy hvor scenario 1 og 2 er vektet 50/50.

Virkelig verdi gjeld

Etter inngåelse av ny restruktureringsavtale i juni 2020 fastsettes gjelden til virkelig verdi, og ble i selskapsregnskapet bokført direkte mot egenkapital. Virkelig verdi på gjelden estimeres i en modell der fartøyenes inntjening fram til 2024 er en sentral forutsetning. Ledelsen har benyttet de samme kontantstrømestimatene for verdsettelsen av gjelden som i nedskrivningstestene, og har følgelig sett behov for å også oppdatere verdsettelsen av gjelden for å sikre fortsatt konsistens.

Videre er verdianslaget for den delen av gjelden som kommer til forfall i 2024 (gjennom oppgjør og konvertering) justert for å reflektere en nedjustert terminalverdi i nedskrivningsvurderingen.



Effekten av endringer i forutsetningene reduserer virkelig verdi av gjelden med NOK 59,7 mill pr. 31.12.2020.

Effektene av rettingene i resultatregnskapet og balansen i tidligere rapporterte perioder:

Resultatregnskapet 2020	Rapportert	Korreksjon	Korrigert
Avskrivninger	68 230 566	-6 200 000	62 030 566
Nedskrivning av varige driftsmidler	202 000 001	65 000 000	267 000 001
Annen rentekostnad	44 571 618	7 169 870	51 741 488
Resultat	-168 797 116	65 969 870	-234 766 986
Balanse 31.12.2020			
Bokført verdi fartøy	336 240 000	-58 800 000	277 440 000
Gjeld til kredittinstitusjoner	536 934 339	-59 727 915	477 206 424
Egenkapital	-156 710 251	927 915	-155 782 336

Note 8 Fordringer og gjeld

Spesifikasjon av andre kortsiktige fordringer	2021	2020
Bunkers-, urea- og smøreoljebeholdning	0	2 065 991
Viderefakturerering eksternt	10 329 904	0
Forskuddsbetalte kostnader	30 119	2 855 913
Til gode merverdiavgift	2 388	7 335
Forsikringsoppgjør	-750 000	0
Sum	9 612 411	4 929 239

Spesifikasjon av annen kortsiktig gjeld	2021	2020
Påløpte renter	107 966	115 588
Forskudd fra kunder	11 400 000	0
Påløpte kostnader	1 614 984	261 995
Sum	13 122 950	377 583



Note 9 Transaksjoner med nærstående parter

Spesifikasjon av finansielle anleggsmidler	2021	2020
Lån til Havila Shipping ASA	135 738 822	135 738 822
Nedskrivning av lån til foretak i samme konsern	-135 738 822	-124 837 365
Sum	0	10 901 457
Spesifikasjon av andre kortsiktige fordringer	2021	2020
Mellomværende konsernselskaper		
Havila Chartering AS - bareboatleie	40 050 253	37 039 364
Havila Shipping ASA	4 286 802	0
Havila Offshore Labuan Ltd	25 661	25 661
Avsetning tap på fordringer	-43 894 813	-10 927 118
Sum andre kortsiktige fordringer	467 903	26 137 907
Spesifikasjon av annen kortsiktig gjeld	2021	2020
Mellomværende konsernselskaper		
Havila Chartering AS	-467 903	0
Havila Ships AS	-2 000	0
Sum annen kortsiktig gjeld	-469 903	0

Det ble i 2017 inngått en bareboat avtale mellom Havila Phoenix AS og Havila Chartering AS. Avtalen gjelder utleie og drift av fartøyet Havila Phoenix med virkning fra 11.05.17.

Selskapets transaksjoner med nærstående parter	2021	2020
Utleie av Havila Phoenix	-31 280 400	-138 239 599
Driftskostnader skip	849 249	3 174 380
Sum transaksjoner med Havila Chartering AS	-30 431 151	-135 065 219
Forretningsførerhonorar	1 546 270	485 508
Driftskostnader skip	5 326 420	9 053 198
Sum transaksjoner med Havila Shipping ASA	6 872 690	9 538 706
Driftskostnader	9 120	0
Sum transaksjoner med Havila Service AS	9 120	0

Note 10 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

Aksjekapitalen består av:	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	30 000	1	30 000
Kapitalutvidelse 2017	12 500 000	1	12 500 000
Sum	12 530 000		12 530 000

Havila Subcon AS eier samtlige aksjer. Alle aksjer har lik stemmerett.



Note 11 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen Innskutt egenkapital	Udekket tap	Sum egenkapital
Egenkapital Pr. 31.12.2020	12 530 000	37 500 000	128 060 931	-334 801 183	-156 710 252
Korrigert IB			66 897 785	-65 969 870	927 915
Årets resultat				-15 016 566	-15 016 566
Pr 31.12.2021	12 530 000	37 500 000	194 958 716	-415 787 619	-170 798 903



Note 12 Langsiktig gjeld

Gjeld med forfall senere enn ett år

	2021	2020
Gjeld til kredittinstitusjoner	515 094 671	477 206 424
Kortsiktig andel av gjeld til kredittinstitusjoner	33 197 161	0
Sum langsiktig gjeld til kredittinstitusjoner	548 291 831	477 206 424

Pantsatte eiendelder

	2021	2020
Skip	372 000 000	277 440 000
Kundefordringer	0	0
Bankinnskudd	52 217	31 958 161
Sum	372 052 217	309 398 161

Havila Shipping ASA (morselskap) har avgitt garanti for lån til kredittinstitusjoner

	2022	2023	2024	Deretter	Sum
Avdragsprofil	52 274 348	52 274 348	52 274 348	496 102 511	652 925 554

	2021	2020
Lån fra Havila Holding AS	33 197 161	33 197 161
Sum annen langsiktig gjeld		

Finansiell restrukturering for konsernet ble gjennomført 30. juni 2020 og implementert i regnskapet for andre kvartal 2020. Etter den nye avtalen er selskapets gjeld delt inn i en rentebærende og en ikke rentebærende transje. Rente- og avdragsbetaling for det enkelte fartøy baseres på fartøyets inntjening. For fartøy som ikke kan betjene gjelden, blir manglende betaling av renter og avdrag hvert kvartal overført til ikke rentebærende gjeld. Ved utløpet av avtaleperioden forfaller rentebærende transje til betaling. Ikke rentebærende transje vil ved utløpet av restrukturingsperioden konverteres til aksjer i morselskapet.

Etter inngåelse av ny restrukturingsavtale i juni 2020 fastsettes gjelden til virkelig verdi. Virkelig verdi på gjelden estimeres i en modell der fartøyenes inntjening fram til 2024 er en sentral forutsetning. Ledelsen har benyttet de samme kontantstrømestimatene for verdsettelsen av gjelden som i nedskrivningstestene, og har følgelig sett behov for å også oppdatere verdsettelsen av gjelden for å sikre fortsatt konsistens.

Det henvises til note 7 for øvrig informasjon vedrørende Finanstilsynets pålegg om å gjennomføre nye nedskrivningsvurderinger pr. 31.12.2019 og 30.06.2020.

	2021	2020
Bokført verdi langsiktig lån	515 094 671	477 206 424
Verdijusteringer	198 423 420	198 423 420
Konverteringsrett	-3 464 704	-3 464 704
Teoretiske renter	-57 127 833	-18 948 501
Nominell verdi langsiktig lån	652 925 554	653 216 640



Note 13 Betinget utfall

Havila Phoenix AS er ikke kjent med juridiske tvisteforhold av vesentlig betydning for bedømmelse av selskapet.

Note 14 Enkelttransaksjoner

Det er ikke funnet sted vesentlige enkelttransaksjoner i 2021.

Note 15 Miljøforhold

Selskapet har ikke forpliktet seg til noen miljøtiltak utover det som er vanlig i næringen. Selskapet har etterlevd miljøkravene.

Note 16 Konsernregnskap

Selskapet er en del av Havila Shipping ASA konsernet. Konsernregnskapet er tilgjengelig på nettsiden www.havilashipping.no eller på Oslo Børs' nettside www.oslobors.no under ticker HAVI.

Note 17 Hendelser etter balansedagen

Det har ikke vært hendelser etter balansedagen av betydning for vurdering av konsernets finansielle stilling.

Note 18 Fortsatt drift

Restrukturering av konsernets gjeld ble gjennomført 30. juni 2020, hvor konsernet fikk tilført likviditet på NOK 100 millioner gjennom et konvertibelt likviditetslån fra Havila Holding AS. Avtalen med långiverne avklarer konsernets forpliktelser overfor långiverne for perioden ut 2024.

Samlet nominell verdi av gjelden utgjorde NOK 0,65 milliarder ved utgangen av 2021, hvor NOK 0,52 milliarder var rentebærende og NOK 0,13 milliarder blir ikke rentebærende. Rentebærende gjeld blir redusert med omtrent NOK 52 millioner per år uavhengig av gjeldsbetjeningen. Rente- og avdragsbetaling for det enkelte fartøy baseres på fartøyets inntjening. For fartøy som ikke kan betjene gjelden, blir manglende betaling av renter og avdrag hvert kvartal overført til ikke rentebærende.

Økt oljepris og økt aktivitet blant konsernets kunder har vist positive tendenser i offshore markedet i 2021, som selskapet forventer skal fortsette i 2022. Kontraktssituasjonen for selskapets fartøy er bedret gjennom året, med nye kontrakter.

Basert på det ovenstående har styret konkludert med at forutsetningene for fortsatt drift.



Til generalforsamlingen i Havila Phoenix AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert Havila Phoenix AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling 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 regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet 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.

Øvrig informasjon

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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



Uavhengig revisors beretning - Havila Phoenix AS



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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon 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, 29. april 2022
PricewaterhouseCoopers AS

Fredrik Gabrielsen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

(2)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

Signers:

Name	Method	Date
Gabrielsen, Fredrik	BANKID_MOBILE	2022-05-23 09:42

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.



Årsoppgjør for
Havila Phoenix AS

2021

Organisasjonsnummer 917 679 304



Årsberetning 2021 for Havila Phoenix AS**VIRKSOMHETENS ART**

Havila Phoenix AS ble stiftet 31.08.16, og Havila Subcon AS overtok alle aksjene i dette selskapet i februar 2017. Aksjene er i 2020 solgt fra Havila Subcon AS til Havila Offshore AS. Havila Phoenix AS er et heleid skipseiende datterselskap av Havila Offshore AS som igjen er heleid datterselskap av Havila Shipping ASA.

Selskapet kjøpte i mai 2017 subsea-fartøyet Havila Phoenix fra Havila Subcon AS. Fartøyet er utleid på bareboat-kontrakt til et annet selskap innenfor konsernet. Bareboat-kontrakten er inngått med samme varighet som kontrakten med kunde.

Selskapets formål er å drive rederivirksomhet og alt som står i forbindelse med dette, herunder å eie aksjer og andeler i selskap som driver tilsvarende eller beslektet virksomhet. Selskapet har også som målsetning å være en ledende leverandør av kvalitetssikrede offshore supply tjenester til nasjonale og internasjonale selskaper. Målsetningen skal oppnås ved å ha fokus på sikker operasjon og menneskelige ressurser.

Selskapet leier administrative tjenester av Havila Shipping ASA, som har hovedkontor i Fosnavåg.

FORTSATT DRIFT

Restrukturering av konsernets gjeld ble gjennomført 30. juni 2020, hvor konsernet fikk tilført likviditet på NOK 100 millioner gjennom et konvertibelt likviditetslån fra Havila Holding AS. Avtalen med långiverne avklarer konsernets forpliktelser overfor långiverne for perioden ut 2024.

Samlet nominell verdi av gjelden utgjorde NOK 0,65 milliarder ved utgangen av 2021, hvor NOK 0,52 milliarder var rentebærende og NOK 0,13 milliarder blir ikke rentebærende. Rentebærende gjeld blir redusert med omtrent NOK 52 millioner per år uavhengig av gjeldsbetjeningen. Rente- og avdragsbetaling for det enkelte fartøy baseres på fartøyets inntjening. For fartøy som ikke kan betjene gjelden, blir manglende betaling av renter og avdrag hvert kvartal overført til ikke rentebærende.

Økt oljepris og økt aktivitet blant konsernets kunder har vist positive tendenser i offshore markedet i 2021, som selskapet forventer skal fortsette i 2022. Kontraktssituasjonen for selskapets fartøy er bedret gjennom året, med nye kontrakter.

Basert på det ovenstående har styret konkludert med at forutsetningene for fortsatt drift er til stede.

FREMTIDSUTSIKTER

Selskapets fartøy Havila Phoenix er leid ut til et annet selskap i konsernet på bareboat. Fartøyet er på en kontrakt med Nexans Norway AS ut oktober 2022, med opsjonsperioder opp til 60 dager deretter. Bareboat-kontrakten er inngått med samme varighet som kontrakten med kunde.

FINANSIELL RISIKO

Selskapets overordnede risikostyringsplan fokuserer på kapitalmarkedenes uforutsigbarhet og forsøker å minimalisere de potensielle negative effektene på selskapets resultater over tid.

MARKEDSRISIKO

Oljeprisen samt aktivitets- og kostnadskutt i oljeselskapene har hatt betydelig negativ effekt på offshore markedet de siste årene. Skipene opereres internasjonalt og selskapet er eksponert for valutarisiko ved endring i norske kroners verdi hovedsakelig i forhold til amerikanske dollar, euro og britiske pund. Valutarisikoen oppstår når framtidige inntekter eller balanseførte eiendeler eller forpliktelser er avtalt i en valuta annen enn norske kroner som benyttes som grunnlag i selskapets regnskap. For å styre valutarisikoen knyttet til framtidige inntekter og balanseførte eiendeler og forpliktelser, benyttes valutalån, valutaterminkontrakter og renteswapkontrakter. For å håndtere valutarisikoen i selskapet, baserer ledelsen seg på retningslinjer vedtatt av styret. Selskapets kredittlinjer begrenser tilgangen på sikringsinstrumenter som valutaterminkontrakter og rentesikringsinstrumenter.



RENTERISIKO

Selskapet er utsatt for renterisiko siden lån er knyttet opp mot flytende markedsrente. Selskapet opptar normalt langsiktige lån til flytende rente. Med flytende rente menes renteavtaler hvor renten normalt er fastsatt for tre til seks måneder fram. Ledelsen vurderer renterisikoen og virkningen på selskapets resultater løpende.

KREDITTRISIKO

Kredittrisiko oppstår i transaksjoner med derivater, innskudd i banker og transaksjoner med kunder og leverandører. Løpende kredittrisiko vurderes av administrasjonen. Kundemassen er hovedsakelig olje- og oljeserviceselskaper hvor de fleste har høy kredittverdighet og for disse er risikoen lav, men fortsatt iboende. Kredittrisikoen har økt som følge av de utfordrende markedsforholdene i offshore bransjen.

LIKVIDITETSRISIKO

Selskapets likviditetsrisiko er risikoen for at foretaket ikke vil kunne betjene sine finansielle forpliktelser. Selskapets likviditetsrisiko er blant annet knyttet til bortfall av forventede inntekter. Selskapets låneavtaler har klausuler om maksimal belåning i forhold til anslått megleranslag på skipene. Selskapets lån er i USD. Ledelsen har ansvar for løpende overvåking og rapportering av selskapets likviditetsmessige stilling. Ved behov reforhandles betingelser med avtalepartnere. Informasjon om restruktureringen, se avsnittet om Fortsatt drift og Balanse.

FORSIKRING FOR STYRETS MEDLEMMER OG DAGLIG LEDER

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

ØKONOMISKE RESULTATER

Totale inntekter ble NOK 31,4mill. for 2021. Driftskostnadene for året ble NOK -72,3mill, hvorav Avskrivninger for 2021 utgjør NOK 30,1 mill. Det er i tillegg foretatt reversering av nedskrivning av skipsverdier i 2021 på NOK -120,0 mill. Netto finansposter utgjorde i 2021 NOK -118,8mill. Negative finansposter kommer av rentekostnader på lån, samt urealisert og realisert agio på valutalån. Årets skattekostnad viser NOK 0 mil. Resultatet for året endte på NOK 15,0mill. for 2021.

BALANSE

Bokførte verdi av skip var pr.31.12.2021 NOK 381,0 mill. Bokført egenkapital pr. 31.12.2021 utgjorde NOK -170,8mill.

Total gjeld utgjorde pr. 31.12.2021 NOK 561,9 mill. herav kortsiktig gjeld på NOK 13,6mill. Selskapets likvide midler utgjorde NOK 0,05mill. pr.31.12.2021.

KONTANTSTRØMOPPSTILLINGEN

Likviditetsbeholdningen er NOK 0,05mill. ved utgangen av 2021. Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter viser NOK 45,3 mill., og differansen mellom denne og driftsresultatet relaterer seg hovedsakelig til rentekostnader og agio på lån, samt avskrivning og nedskrivning av varige driftsmidler. Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter er på NOK -10,0 mill. mot -10,9. i 2020. Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter på NOK -67,2 mill. er hovedsakelig relatert til restrukturering av selskapets gjeld.

ARBEIDSMILJØ

Selskapet har ingen ansatte og leier tjenester av Havila Shipping ASA.

I 2021 var det ingen personskader som resulterte i kortere fravær om bord i selskapets fartøyer. Selskapet har som målsetning å tilfredsstille og overgå sine kunders forventninger og krav til standarden på HMS-arbeidet. Selskapet prioriterer å gi sine sjøfolk muligheter til faglig utvikling og internt avansement.

LIKESTILLING

Selskapets styre består av en mann.



YTRE MILJØ

Selskapet har system for kontinuerlig måling av utslipp til miljøet, og har fokus på tiltak som forbedrer innvirkningen på miljøet. Det blir ført miljøregnskap som inkluderer alle typer kjemikalier, overflatebehandlingsstoff, forbruk av brennstoff samt destruert avfall. Nybygg blir utrustet med katalysatorer for å redusere utslipp av NOx og eksisterende tonnasje blir modifisert til nyere forbrenningsteknologi på hovedmaskinen. Det er videre installert miljøvennlige forbrenningsovner for avfall om bord. Design på nye fartøyer er utviklet med tanke på optimale skrogutforminger med minimal vannmotstand for å redusere forbruk av driftstoff. Selskapet har i tillegg gjennomført tiltak i bruk av mer miljøvennlig kjemikalier hvor praktisk mulig.

ÅRSRESULTAT OG DISPONERINGER

I 2021 hadde selskapet et resultat etter skattekostnad på kr -15 016 566 som foreslås disponert slik:

Disponering	Beløp
Overført til udekket tap	15 016 566

Fosnavåg, 29.04.2022
Styret i Havila Phoenix AS

Njål Sævik
styreleder



RESULTATREGNSKAP

HAVILA PHOENIX AS

DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER	Note	2021	2020
Fraktinntekt	1	31 432 490	135 947 430
Sum driftsinntekter		31 432 490	135 947 430
Mannskapskostnad	2	5 452 755	2 138 083
Avskrivning	6, 7	30 117 539	62 030 566
Nedskrivning skip / reversering nedskrivning skip	6, 7	-120 000 000	267 000 001
Driftskostnad skip	3	8 439 058	-1 439 188
Annen driftskostnad	2, 3, 4	3 687 921	2 703 423
Sum driftskostnader		-72 302 728	332 432 885
Driftsresultat		103 735 218	-196 485 455
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Annen renteinntekt		0	21 653
Annen finansinntekt	3	5 441 639	16 031 472
Nedskrivning av finansielle anleggsmidler	9	43 869 152	-10 579 700
Annen rentekostnad	3	58 374 782	51 741 488
Annen finanskostnad	3	21 949 488	13 172 868
Resultat av finansposter		-118 751 784	-38 281 531
Ordinært resultat før skattekostnad		-15 016 566	-234 766 986
Ordinært resultat		-15 016 566	-234 766 986
Årsresultat	5	-15 016 566	-234 766 986
OVERFØRINGER			
Overført til udekket tap	11	15 016 566	234 766 986
Sum overføringer		-15 016 566	-234 766 986



BALANSE

HAVILA PHOENIX AS

EIENDELER	Note	31.12.2021	31.12.2020*	01.01.2020*
ANLEGGSMIDLER				
IMMATERIELLE EIENDELER				
VARIGE DRIFTSMIDLER				
Skip	6, 7	372 000 000	277 440 000	598 470 567
Periodisert dokking/ vedlikehold	6	8 980 000	3 660 000	11 660 000
Sum varige driftsmidler		380 980 000	281 100 000	610 130 567
FINANSIELLE ANLEGGSMIDLER				
Lån til foretak i samme konsern	9	0	10 901 457	0
Sum finansielle anleggsmidler		0	10 901 457	0
Sum anleggsmidler		380 980 000	292 001 457	610 130 567
OMLØPSMIDLER				
FORDRINGER				
Andre kortsiktige fordringer	8	9 612 411	4 929 239	2 636
Konsernfordringer	9	467 903	26 137 907	11 402 217
Sum fordringer		10 080 314	31 067 146	11 404 853
INVESTERINGER				
Bankinnskudd, kontanter o.l.		52 217	31 958 161	11 055 833
Sum omløpsmidler		10 132 531	63 025 307	22 460 686
Sum eiendeler		391 112 531	355 026 764	632 591 253

**BALANSE**

HAVILA PHOENIX AS

EGENKAPITAL OG GJELD	Note	31.12.2021	31.12.2020*	01.01.2020*
EGENKAPITAL				
INNSKUTT EGENKAPITAL				
Aksjekapital	10, 11	12 530 000	12 530 000	12 530 000
Overkurs	11	37 500 000	37 500 000	37 500 000
Annen innskutt egenkapital		194 958 717	194 958 717	0
Sum innskutt egenkapital		244 988 717	244 988 717	50 030 000
OPPTJENT EGENKAPITAL				
Udekket tap	11	-415 787 619	-400 771 053	-166 004 067
Sum opptjent egenkapital		-415 787 619	-400 771 053	-166 004 067
Sum egenkapital	11	-170 798 902	-155 782 336	-115 974 067
GJELD				
AVSETNING FOR FORPLIKTELSE				
ANNEN LANGSIKTIG GJELD				
Gjeld til kredittinstitusjoner	7, 12	515 094 671	477 206 424	0
Langsiktig konserngjeld	12	33 197 161	33 197 161	29 706 901
Sum annen langsiktig gjeld		548 291 831	510 403 585	29 706 901
KORTSIKTIG GJELD				
Gjeld til kredittinstitusjoner		0	0	711 960 841
Leverandørgjeld		10 324	11 463	0
Betalbar skatt	4	16 425	16 470	16 425
Konserngjeld	9	469 903	0	0
Annen kortsiktig gjeld	8	13 122 950	377 583	6 881 153
Sum kortsiktig gjeld		13 619 602	405 515	718 858 419
Sum gjeld		561 911 433	510 809 100	748 565 320
Sum egenkapital og gjeld		391 112 531	355 026 764	632 591 253

Fosnavåg, 29.04.2022
Styret i Havila Phoenix AS

Njål Sævik
styreleder

**INDIREKTE KONTANTSTRØM**

HAVILA PHOENIX AS

	Note	2021	2020*
KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER			
Resultat før skattekostnad		-15 016 566	-234 766 986
Ordinære avskrivninger	6, 7	30 117 539	62 030 566
Nedskrivning anleggsmidler	6, 7	-120 000 000	267 000 001
Endring i leverandørgjeld		-1 139	11 463
Endring i andre tidsavgrensningsposter	8, 9	150 180 632	-19 012 418
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		45 280 466	75 262 625
KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER			
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	6	9 997 539	10 901 457
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-9 997 539	-10 901 457
KONTANTSTRØMMER FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER			
Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld	12	5 083 429	17 476 680
Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld	12	26 663 901	180 253 756
Opptak av konsernintern langsiktig gjeld	12	0	3 490 259
Valutaeffekt langsiktig gjeld	12	21 289 386	-12 660 663
Verdijustering lån ifbm restrukturering		-66 897 785	128 488 641
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-67 188 871	-43 458 840
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		-31 905 944	20 902 328
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnelse		31 958 161	11 055 833
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt		52 217	31 958 161

*Tall i 2020 er endret i forhold til signert regnskap 2020, som følge av endringer etter etterlevelse av pålegg fra Finanstilsynet om å gjennomføre nye nedskrivningsvurderinger pr 31.12.19 og 30.06.20.



Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk.

KLASSIFISERING AV POSTER I BALANSEN OG RESULTATREGNSKAPET

Eiendeler bestemt for varig eie eller bruk, og fordringer med forfall senere enn ett år fra regnskapsårets utløp, er oppført som anleggsmidler. Øvrige eiendeler er klassifisert som kortsiktige og oppført som omløpsmidler. Gjeld som forfaller senere enn ett år etter regnskapsårets utløp er oppført som langsiktig gjeld. Øvrig gjeld er klassifisert som kortsiktig, med unntak av første års avdrag på pantelån, da denne gjelden betjenes av kontantstrømmen fra varige driftsmidler. Gevinst/tap ved salg av skip klassifiseres som henholdsvis driftsinntekt og driftskostnad, da salg av skip anses som en del av selskapets ordinære virksomhet.

VERDSETTELSE AV OMLØPSMIDLER

Fordringer verdsettes til pålydende med fradrag for forventet tap. Jfr eget punkt om valuta. Bunkers og smøreolje periodiseres i balansen til anskaffelseskost utfra forbruk.

VARIGE DRIFTSMIDLER OG AVSKRIVNINGER/NEDSKRIVNINGER

Skip er inkludert i balansen til kostpris med fradrag for akkumulerte avskrivninger. Kostpris inkluderer ombygginger, oppgraderinger og påkostninger. Kontraheringstilskudd føres som reduksjon av kostpris. Skipenes kostpris avskrives lineært med utgangspunkt i antatt total økonomisk levetid fra det tidspunkt skipene ble bygget, men med hensyn til individuelle oppgraderinger.

Selskapet benytter lineære avskrivninger over en brukstid på 20 år, med en antatt markedsverdi ved utløpet av brukstiden.

Viktige regnskapsestimater er verdsettelsen og brukstiden for selskapets skip som er forbundet med usikkerhet.

Det er foretatt bruksverdideregninger ved at hvert fartøy er definert som kontantgenererende enhet og dermed testet separat for mulig verdifall. Bruksverdi per fartøy er beregnet basert på erfarte driftskostnader og anslag for kontraktfestede og fremtidige inntekter. Det er som tidligere benyttet forventet økonomisk levetid på 30 år for det enkelte fartøy.

Estimert bruksverdi er sensitiv for endringer i avkastningskrav, dagrater og utnyttelse.

Dersom det foreligger eksterne indikatorer på at selskapets eiendeler har falt i verdi, blir det foretatt nedskrivingsvurderinger.

KLASSIFIKASJONS- OG VEDLIKEHOLDSKOSTNADER

Selskapet har løpende program for vedlikehold og klassing av maskineri, utstyr og skrog. Kostnadene balanseføres og kostnadsføres over perioden frem til neste periodiske vedlikehold/dokking, normalt hver 30. måned. Ved levering av nybygg balanseføres en andel av kostpris som periodisk vedlikehold. Ved salg av skip kostnadsføres skipets balanseførte vedlikeholdskostnader direkte mot salgsgjeld/-tap.

KOSTNADER VED LÅNEOPPTAK

Kostnader ved låneopptak balanseføres og kostnadsføres over lånets løpetid.



FINANSIELLE INSTRUMENTER

Valutaterminkontrakter som forfaller innen 12 måneder, er klassifisert som kortsiktige eiendeler eller forpliktelser. Valutaterminkontrakter som forfaller senere enn 12 måneder fra balansedag, er klassifisert som langsiktige eiendeler eller forpliktelser.

Avtalene er knyttet opp mot kontraktsfestede inntekter for selskapets fartøyer samt andre kontraktsfestede kontrantstrømmer i fremmed valuta. Gevinster og tap beregnes og resultatføres ved regnskapsavleggelse. Ved oppgjør av terminforretningene blir gevinster/tap knyttet opp mot fraktinntekter for de respektive fartøy. Ved andre terminforretninger (ikke tilknyttet fraktinntekter) føres de under finansposter.

VALUTA

Transaksjoner i utenlandsk valuta bokføres til kurs på transaksjonstidspunktet eller terminkontraktskurs. Omløpsmidler og kortsiktig gjeld i utenlandsk valuta er bokført til balansedagens kurs og gevinst eller tap resultatføres.

Langsiktig gjeld i utenlandsk valuta bokføres til kurs på balansedagen.

FRAKTINNTEKTER

Fraktinntekter er basert på inngåtte kontrakter med kundene. Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen. Inntekter knyttet til reisecertepartier periodiseres ut fra det antall dager kontrakten varer før og etter regnskapsperiodens slutt. I tilfelle off-hire periode bærer skipseier risikoen utover eventuelt opparbeidet verksteddager som i noen tilfeller er nedfelt i kontrakten. Selskapet har tegnet off-hire forsikring som løper ved større driftsavbrudd dersom havari eller andre større uforutsette reparasjoner inntreffer.

SKATT

Selskapet er lignet etter reglene for rederibeskatning i Norge. Rederibeskattede selskap blir ikke skattlagt for netto driftsresultat. Netto finansinntekter skattlegges løpende med 22 %. Viser forøvrig til note 4.

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Selskapet benytter den indirekte modellen ved presentasjon av kontantstrømoppstillingen. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter og bankinnskudd.

BRUK AV ESTIMATER

I utarbeidelse av årsregnskapet har man brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen i henhold til god regnskapsskikk. Områder som i stor grad inneholder slike skjønnsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for årsregnskapet, er beskrevet i notene.



Note 1 Driftsinntekter

	2021	2020
Pr. Virksomhetsområde		
Subsea	31 432 490	135 947 430
Sum	31 432 490	135 947 430
Geografisk fordeling		
Norge	31 432 490	135 947 430
Sum	31 432 490	135 947 430

Fraktinntekter er fordelt geografisk ut fra kundens lokalisering.

Note 2 Lønnskostnader

Selskapet har ingen ansatte. Mannskap er innleid fra andre konsernselskap.

Selskapet er ikke pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon, da selskapet ikke har arbeidsgiveransvar. Innleid mannskap er dekket opp av pensjonsordningen i morselskapet.

Ytelser til ledende personer

Det er ikke kostnadsført godtgjørelse til styremedlemmene for regnskapsåret 2021.

Det foreligger ikke lån eller andre sikkerhetsstillelser til fordel for styreleder.

Godtgjørelse til revisor

Honorar for ordinær revisjonstjenester utgjør NOK 21 260 i 2021 mot NOK 26 380 i 2020. Beløpene er eksklusive merverdiavgift.



Note 3 Poster som er slått sammen i regnskapet

	2021	2020
Spesifikasjon av driftskostnad skip		
Bunkers og smørølje, netto	1 260 318	-1 950 038
Andre vedlikeholds-/dokkingkostnader	5 825 952	278 420
Forsikringer	1 352 788	232 430
Sum driftskostnader skip	8 439 058	-1 439 188
Spesifikasjon av annen driftskostnad	2021	2020
Honorarer til revisaor, advokater og konsulenter	2 076 704	2 191 524
Internt administrasjonshonorar	1 546 270	485 508
Tonnasjeskatt	16 425	16 470
Andre administrasjonskostnader	48 522	9 921
Sum annen driftskostnad	3 687 921	2 703 423
Spesifikasjon av annen finansinntekt	2021	2020
Urealisert agiogevinst valutalån	0	12 660 663
Realisert agiogevinst valutalån	25 895	792 972
Agio bankkontoer	330 964	2 574 097
Realisert agiogevinst leverandørgjeld	23 642	3 740
Urealisert agiogevinst interne fordringer	4 842 448	0
Annen finansinntekt	218 689	0
Sum finansinntekter	5 441 639	16 031 472
Spesifikasjon av annen rentekostnad	2021	2020
Rentekostander lån	20 195 450	32 792 988
Teoretisk rentekostnad lån	38 179 333	18 948 501
Sum annen rentekostnad	58 374 782	51 741 488
Spesifikasjon av annen finanskostnad	2021	2020
Realisert agiotap valutalån	180 346	0
Urealisert agiotap valutalån	21 289 386	0
Realisert agiotap leverandører og interne fordringer	120 301	5 904
Urealisert agiotap leverandører og interne fordringer	0	4 842 448
Agiotap bankkontoer	353 885	3 813 747
Realisert agiotap valutaterminkontrakter	5 571	0
Andre finanskostnader	0	4 510 768
Sum finanskostnader	21 949 488	13 172 868



Note 4 Skatt

Årets skattekostnad består av:	2021	2020
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skatt	0	0
Sum skattekostnad	0	0
	2021	2020
Tonnasjeskatt kostnadsført med	16 425	16 470
Årets finansunderskudd	1 881 121	3 539 800
Akkumulert finansunderskudd	13 781 433	11 900 312
Betalbar skatt kortsiktig	2021	2021
Tonnasjeskatt	16 425	16 470
Betalbar skatt kortsiktig 31.12	16 425	16 470

Skattemessig fremførbart underskudd er endret i 2020 som følge av endret andel finanskapital etter etterlevelse av pålegg fra Finanstilsynet om å gjennomføre nye nedskrivningsvurderinger pr. 31.12.19 og 30.06.20.

Note 5 Resultat per aksje

Resultat per aksje i 2021 var NOK -1,20

Teller for resultat per aksje er NOK -15 016 566,-. Nevner er 12 530 000 aksjer.



Note 6 Anleggsmidler

	Skip	Sum varige driftsmidler 31.12.2021	Sum varige driftsmidler 31.12.2020
Anskaffelseskost pr. 01.01	824 700 000	824 700 000	824 700 000
Anskaffelseskost 31.12	824 700 000	824 700 000	824 700 000
UB 31.12.19 før korrigeringer	598 470 567		
Korrigerte av- og nedskrivninger av fartøy 2020	-58 800 000		
Ordinære av- og nedskrivninger 2020	-262 230 567		
Korrigert balanseført verdi 01.01.2021	277 440 000		
Akkumulerte avskrivninger 31.12	199 851 429	199 851 429	180 611 429
Akkumulerte nedskrivninger 31.12	302 408 571	302 408 571	366 648 571
Balanseført verdi per 31.12	372 000 000	372 000 000	277 440 000
Årets avskrivning	25 440 000	25 440 000	54 030 566
Årets nedskrivninger	-120 000 000	-120 000 000	267 000 001

Selskapet overtok i 2017 skipet Havila Phoenix fra morselskapet Havila Subcon AS.

I fjerde kvartal 2021 har det vært tegn til bedring i markedet. Markedet er, til tross for høy oljepris, fortsatt preget av overkapasitet i forhold til etterspørselen. Det medfører stor konkurranse om oppdragene med vedvarende press på inntekter som oppnås for selskapets fartøy.

Verdivurderingen av fartøy påvirkes av selskapets etterlevelse av pålegg fra Finanstilsynet (jf. børsmelding 22.12.2021) om gjennomføring av nye nedskrivningsvurderinger per 31.12.2019 og 30.06.2020.

Utgangspunktet for påleggene skyldes tre krav i ISA 36 som omhandler korrekte prognoser av kontantstrømmer over en lenger periode, bruksverdiregningens gjenspeiling av mulige variasjoner i beløp eller tidsplan for fremtidige kontantstrømmer, samt at det i bruksverdiregningene skulle vært inntatt utgående kontantstrømmer knyttet til vedlikehold og klassing av fartøy i opplag forut for reaktivering. Nedskrivninger i historiske perioder, som følge av Finanstilsynets pålegg, medfører at bokførte verdier er langt lavere enn tidligere. Selskapet har under pågående undersøkelser fra Finanstilsynet gjort tilpasningen i estimeringen av bruksverdi for fartøyene. Det medfører at effekten av tilpasningen er mindre ved regnskapsavslutningen for 2021 enn i historiske perioder.

Havila Phoenix AS benytter lineære avskrivninger for alle varige driftsmidler. For ytterligere informasjon henvises det til prinsippnoten. For periodisk vedlikehold benyttes 2,5 år.

Balanseført periodisk vedlikehold	2021	2020
Balanseført per 01.01	3 660 000	11 660 000
Tilgang i år	9 997 539	0
Avskrivninger i år	-4 677 539	-8 000 000
Nedskrivning i år	0	0
Balanseført per 31.12	8 980 000	3 660 000

Note 7 Pålegg fra Finanstilsynet – Nye nedskrivningsvurderinger i tidligere perioder

Finanstilsynet har pålagt Havila Shipping ASA å gjennomføre nye nedskrivnings vurderinger pr. 31.12.2019 og 30.06.2020.

Det vises til børsmelding fra Finanstilsynet 22.12.2021 med rapport vedlagt.

Utgangspunktet for påleggene er følgende tre krav i IAS 36:

- A. Med mindre ledelsen på bakgrunn av tidligere erfaringer kan dokumentere sin evne til å gi korrekte prognoser av kontantstrømmer over en lengre periode, følger det av IAS 36.35 og IAS 36.33 at slike prognoser fra ledelsen skal benyttes for en periode på høyst 5 år, og at framskrivning skal skje med utgangspunkt i siste år i prognoseperioden. Finanstilsynets vurdering er at det ikke foreligger grunnlag for unntak fra fem års prognoseperioden.
- B. Bruksverdberegninger skal gjenspeile forventninger om mulige variasjoner i beløpet eller tidsplanen for de framtidige kontant strømmene, jf. IAS 36.30b og IAS 36.32. Finanstilsynets vurdering er at et utfall med lavere beskjeftigelsesrater skulle vært reflektert i foretakets «base case reduced» scenario med lavere rater, eller ved at selskapet la til et separat tredje scenario. Videre at scenarioene tilordnes en vektning som med rimelighet reflekterer sannsynligheten for alternative utfall.
- C. Finanstilsynets vurdering er at det i bruksverdberegningene per 31. desember 2019 og 30. juni 2020, i henhold til IAS 36.42, skulle vært inntatt utgående kontantstrømmer i størrelsesorden MNOK 20-25 knyttet til vedlikehold og klassing av tre fartøy i opplag forut for reaktivering.

Dette vil få effekt også for selskapsregnskapene i Havila Shipping konsernet. For Havila Phoenix AS fikk det ingen effekt på nedskrivninger pr. 31.12.2019. Retting i henhold til krav C gjelder fartøy i opplag, og er ikke aktuell for Havila Phoenix AS.

Retting i henhold til krav A:

Selskapet har anvendt en prognoseperiode på 6 år for kontantstrømestimatene, og framskrivning av år 6 ut fartøyenes resterende økonomiske levetid. Finanstilsynets pålegg innebærer at framskrivningen for resterende økonomisk levetid skjer med utgangspunkt i ratene ett år tidligere.

Fra 31.12.2020 var det benyttet en prognoseperiode for kontantstrømestimatene på 5 år med framskrivning av år 5 ut fartøyets økonomiske levetid, og var dermed allerede i overensstemmelse med Finanstilsynets pålegg.

Retting i henhold til krav B:

Selskapets beregnede kontantstrømmer er basert på to scenario. Scenario 1 er vektet med 80%. Scenario 2 er basert på 15% lavere dagrater i hele perioden fartøyet er uten fast kontrakt, vektet med 20% sannsynlighet for å inntreffe. Det er unntak for ett fartøy hvor scenario 1 og 2 er vektet 50/50.

Ved beregninger etter Finanstilsynets pålegg benytter selskapet fortsatt to scenarioer. Scenario 1 er uendret, men er vektet med 70-75% sannsynlighet for å inntreffe for periodene omtalt nedenfor. I scenario 2 er det nå estimert en reduksjon i dagrate på 20-28%, som er vektet med 25-30% sannsynlighet for å inntreffe. Det er unntak for ett fartøy hvor scenario 1 og 2 er vektet 50/50.

Virkelig verdi gjeld

Etter inngåelse av ny restruktureringsavtale i juni 2020 fastsettes gjelden til virkelig verdi, og ble i selskapsregnskapet bokført direkte mot egenkapital. Virkelig verdi på gjelden estimeres i en modell der fartøyenes inntjening fram til 2024 er en sentral forutsetning. Ledelsen har benyttet de samme kontantstrømestimatene for verdsettelsen av gjelden som i nedskrivningstestene, og har følgelig sett behov for å også oppdatere verdsettelsen av gjelden for å sikre fortsatt konsistens.

Videre er verdianslaget for den delen av gjelden som kommer til forfall i 2024 (gjennom oppgjør og konvertering) justert for å reflektere en nedjustert terminalverdi i nedskrivningsvurderingen.



Effekten av endringer i forutsetningene reduserer virkelig verdi av gjelden med NOK 59,7 mill pr. 31.12.2020.

Effektene av rettingene i resultatregnskapet og balansen i tidligere rapporterte perioder:

Resultatregnskapet 2020	Rapportert	Korreksjon	Korrigert
Avskrivninger	68 230 566	-6 200 000	62 030 566
Nedskrivning av varige driftsmidler	202 000 001	65 000 000	267 000 001
Annen rentekostnad	44 571 618	7 169 870	51 741 488
Resultat	-168 797 116	65 969 870	-234 766 986
Balanse 31.12.2020			
Bokført verdi fartøy	336 240 000	-58 800 000	277 440 000
Gjeld til kredittinstitusjoner	536 934 339	-59 727 915	477 206 424
Egenkapital	-156 710 251	927 915	-155 782 336

Note 8 Fordringer og gjeld

Spesifikasjon av andre kortsiktige fordringer	2021	2020
Bunkers-, urea- og smøreoljebeholdning	0	2 065 991
Viderefakturering eksternt	10 329 904	0
Forskuddsbetalte kostnader	30 119	2 855 913
Til gode merverdiavgift	2 388	7 335
Forsikringsoppgjør	-750 000	0
Sum	9 612 411	4 929 239

Spesifikasjon av annen kortsiktig gjeld	2021	2020
Påløpte renter	107 966	115 588
Forskudd fra kunder	11 400 000	0
Påløpte kostnader	1 614 984	261 995
Sum	13 122 950	377 583



Note 9 Transaksjoner med nærstående parter

Spesifikasjon av finansielle anleggsmidler	2021	2020
Lån til Havila Shipping ASA	135 738 822	135 738 822
Nedskrivning av lån til foretak i samme konsern	-135 738 822	-124 837 365
Sum	0	10 901 457

Spesifikasjon av andre kortsiktige fordringer	2021	2020
Mellomværende konsernselskaper		
Havila Chartering AS - bareboatleie	40 050 253	37 039 364
Havila Shipping ASA	4 286 802	0
Havila Offshore Labuan Ltd	25 661	25 661
Avsetning tap på fordringer	-43 894 813	-10 927 118
Sum andre kortsiktige fordringer	467 903	26 137 907

Spesifikasjon av annen kortsiktig gjeld	2021	2020
Mellomværende konsernselskaper		
Havila Chartering AS	-467 903	0
Havila Ships AS	-2 000	0
Sum annen kortsiktig gjeld	-469 903	0

Det ble i 2017 inngått en bareboat avtale mellom Havila Phoenix AS og Havila Chartering AS. Avtalen gjelder utleie og drift av fartøyet Havila Phoenix med virkning fra 11.05.17.

Selskapets transaksjoner med nærstående parter	2021	2020
Utleie av Havila Phoenix	-31 280 400	-138 239 599
Driftskostnader skip	849 249	3 174 380
Sum transaksjoner med Havila Chartering AS	-30 431 151	-135 065 219
Forretningsførerhonorar	1 546 270	485 508
Driftskostnader skip	5 326 420	9 053 198
Sum transaksjoner med Havila Shipping ASA	6 872 690	9 538 706
Driftskostnader	9 120	0
Sum transaksjoner med Havila Service AS	9 120	0

Note 10 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

Aksjekapitalen består av:	Antall	Pålydende	Balansført
Ordinære aksjer	30 000	1	30 000
Kapitalutvidelse 2017	12 500 000	1	12 500 000
Sum	12 530 000		12 530 000

Havila Subcon AS eier samtlige aksjer. Alle aksjer har lik stemmerett.



Note 11 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen Innskutt egenkapital	Udekket tap	Sum egenkapital
Egenkapital Pr. 31.12.2020	12 530 000	37 500 000	128 060 931	-334 801 183	-156 710 252
Korrigert IB			66 897 785	-65 969 870	927 915
Årets resultat				-15 016 566	-15 016 566
Pr 31.12.2021	12 530 000	37 500 000	194 958 716	-415 787 619	-170 798 903



Note 12 Langsiktig gjeld

Gjeld med forfall senere enn ett år

	2021	2020
Gjeld til kredittinstitusjoner	515 094 671	477 206 424
Kortsiktig andel av gjeld til kredittinstitusjoner	33 197 161	0
Sum langsiktig gjeld til kredittinstitusjoner	548 291 831	477 206 424

Pantsatte eiendelder

	2021	2020
Skip	372 000 000	277 440 000
Kundefordringer	0	0
Bankinnskudd	52 217	31 958 161
Sum	372 052 217	309 398 161

Havila Shipping ASA (morselskap) har avgitt garanti for lån til kredittinstitusjoner

	2022	2023	2024	Deretter	Sum
Avdragsprofil	52 274 348	52 274 348	52 274 348	496 102 511	652 925 554

	2021	2020
Lån fra Havila Holding AS	33 197 161	33 197 161
Sum annen langsiktig gjeld		

Finansiell restrukturering for konsernet ble gjennomført 30. juni 2020 og implementert i regnskapet for andre kvartal 2020. Etter den nye avtalen er selskapets gjeld delt inn i en rentebærende og en ikke rentebærende transje. Rente- og avdragsbetaling for det enkelte fartøy baseres på fartøyets inntjening. For fartøy som ikke kan betjene gjelden, blir manglende betaling av renter og avdrag hvert kvartal overført til ikke rentebærende gjeld. Ved utløpet av avtaleperioden forfaller rentebærende transje til betaling. Ikke rentebærende transje vil ved utløpet av restrukturingsperioden konverteres til aksjer i morselskapet.

Etter inngåelse av ny restrukturingsavtale i juni 2020 fastsettes gjelden til virkelig verdi. Virkelig verdi på gjelden estimeres i en modell der fartøyenes inntjening fram til 2024 er en sentral forutsetning. Ledelsen har benyttet de samme kontantstrømestimatene for verdsettelsen av gjelden som i nedskrivningstestene, og har følgelig sett behov for å også oppdatere verdsettelsen av gjelden for å sikre fortsatt konsistens.

Det henvises til note 7 for øvrig informasjon vedrørende Finanstilsynets pålegg om å gjennomføre nye nedskrivningsvurderinger pr. 31.12.2019 og 30.06.2020.

	2021	2020
Bokført verdi langsiktig lån	515 094 671	477 206 424
Verdijusteringer	198 423 420	198 423 420
Konverteringsrett	-3 464 704	-3 464 704
Teoretiske renter	-57 127 833	-18 948 501
Nominell verdi langsiktig lån	652 925 554	653 216 640



Note 13 Betinget utfall

Havila Phoenix AS er ikke kjent med juridiske tvisteforhold av vesentlig betydning for bedømmelse av selskapet.

Note 14 Enkeltransaksjoner

Det er ikke funnet sted vesentlige enkeltransaksjoner i 2021.

Note 15 Miljøforhold

Selskapet har ikke forpliktet seg til noen miljøtiltak utover det som er vanlig i næringen. Selskapet har etterlevd miljøkravene.

Note 16 Konsernregnskap

Selskapet er en del av Havila Shipping ASA konsernet. Konsernregnskapet er tilgjengelig på nettsiden www.havilashipping.no eller på Oslo Børs' nettside www.oslobors.no under ticker HAVI.

Note 17 Hendelser etter balansedagen

Det har ikke vært hendelser etter balansedagen av betydning for vurdering av konsernets finansielle stilling.

Note 18 Fortsatt drift

Restrukturering av konsernets gjeld ble gjennomført 30. juni 2020, hvor konsernet fikk tilført likviditet på NOK 100 millioner gjennom et konvertibelt likviditetslån fra Havila Holding AS. Avtalen med långiverne avklarer konsernets forpliktelser overfor långiverne for perioden ut 2024.

Samlet nominell verdi av gjelden utgjorde NOK 0,65 milliarder ved utgangen av 2021, hvor NOK 0,52 milliarder var rentebærende og NOK 0,13 milliarder blir ikke rentebærende. Rentebærende gjeld blir redusert med omtrent NOK 52 millioner per år uavhengig av gjeldsbetjeningen. Rente- og avdragsbetaling for det enkelte fartøy baseres på fartøyets inntjening. For fartøy som ikke kan betjene gjelden, blir manglende betaling av renter og avdrag hvert kvartal overført til ikke rentebærende.

Økt oljepris og økt aktivitet blant konsernets kunder har vist positive tendenser i offshore markedet i 2021, som selskapet forventer skal fortsette i 2022. Kontraktssituasjonen for selskapets fartøy er bedret gjennom året, med nye kontrakter.

Basert på det ovenstående har styret konkludert med at forutsetningene for fortsatt drift.