



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

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:	Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Rune Willumsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	07.04.2022

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, 01.08.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Gevinst ved realisasjon av verdipapirer			3 091 000
Inntekt på investering i datterselskap	3	4 480 000	6 467 000
Andel resultat fra tilknyttet selskap	3	4 146 000	
Verdiøkning markedsbaserte omløpsmidler	6	17 336 000	705 000
Renteinntekter		4 356 000	272 000
Annen driftsinntekt		1 804 000	2 353 000
Sum inntekter		32 122 000	12 888 000
Kostnader			
Lønnskostnad	10, 11	12 832 000	10 237 000
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	2	318 000	449 000
Tap ved realisasjon av verdipapirer		740 000	
Andel resultat fra tilknyttet selskap	3		14 578 000
Nedskrivning av finansielle eiendeler	4		55 026 000
Verdireduksjon markedsbaserte omløpsmidler	6	2 608 000	
Annen driftskostnad	11, 14	6 834 000	6 369 000
Sum kostnader		23 332 000	86 658 000
Driftsresultat		8 790 000	-73 770 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		280 000	516 000
Annen finansinntekt		9 013 000	629 000
Sum finansinntekter		9 293 000	1 146 000
Annen rentekostnad		3 699 000	3 756 000
Annen finanskostnad		12 000	18 937 000
Sum finanskostnader		3 711 000	22 693 000
Netto finans		5 582 000	-21 547 000
Ordinært resultat før skattekostnad		14 372 000	-95 317 000
Skattekostnad på ordinært resultat	12		
Ordinært resultat etter skattekostnad		14 372 000	-95 317 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Årsresultat		14 372 000	-95 317 000
Årsresultat etter minoritetsinteresser		14 372 000	-95 317 000
Totalresultat		14 372 000	-95 317 000
Overføringer og disponeringer			
Avsatt til fond for vurderingsforskjeller			4 263 000
Overført fra fond for vurderingsforskjeller		-91 241 000	
Ordinært utbytte		390 000 000	60 000 000
Overføring fra annen egenkapital		-284 386 000	-159 580 000
Sum overføringer og disponeringer	9	14 372 000	-95 317 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
IT-system og nettside		156 000	54 000
Sum immaterielle eiendeler		156 000	54 000
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	2	979 000	1 155 000
Andre driftsmidler		1 000	10 000
Sum varige driftsmidler		980 000	1 165 000
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	3	172 210 000	167 730 000
Investeringer i tilknyttet selskap	3	1 659 561 000	1 755 283 000
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet		10 000 000	
Investeringer i aksjer og andeler	4, 13	259 422 000	105 710 000
Andre langsiktige fordringer	5		
Sum finansielle anleggsmidler		2 101 193 000	2 028 723 000
Sum anleggsmidler		2 102 329 000	2 029 942 000
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		561 000	556 000
Andre kortsiktige fordringer		1 350 000	59 241 000
Sum fordringer		1 911 000	59 798 000
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer		237 585 000	80 705 000
Sum investeringer	6	237 585 000	80 705 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	7	12 160 000	108 050 000
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		12 160 000	108 050 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Sum omløpsmidler		251 656 000	248 553 000
SUM EIENDELER		2 353 985 000	2 278 494 000
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	8	302 361 000	302 361 000
Annen innskutt egenkapital		645 255 000	645 255 000
Sum innskutt egenkapital		947 616 000	947 616 000
Opptjent egenkapital			
Fond for vurderingsforskjeller		302 544 000	393 785 000
Annen egenkapital		760 154 000	604 667 000
Sum opptjent egenkapital		1 062 698 000	998 452 000
Sum egenkapital	9	2 010 313 000	1 946 067 000
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	5		270 032 000
Sum annen langsiktig gjeld			270 032 000
Sum langsiktig gjeld		0	270 032 000
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	5	250 296 000	
Leverandørgjeld		597 000	219 000
Skyldig offentlige avgifter		1 538 000	1 267 000
Utbytte		90 000 000	60 000 000
Annen kortsiktig gjeld		1 240 000	909 000
Sum kortsiktig gjeld		343 671 000	62 395 000
Sum gjeld		343 671 000	332 427 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		2 353 985 000	2 278 494 000



RSM Norge AS

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

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

www.rsmnorge.no

Til generalforsamlingen i Havfonn AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert Havfonn AS' årsregnskap som viser et overskudd på kr 14 372 000. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap 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 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 og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

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

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

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

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

Penneo Dokumentnøkkel: KS682-CBKNZ-TCM24-FVEUJ-345HE-30YPX



Revisors beretning 2021 for Havfonn AS

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

Oslo, 6. april 2022
RSM Norge AS

Per-Henning Lie
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Penneo Dokumentnøkkel: KS682-CBKNZ-TCM24-FVEUJ-345HE-30YPX



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo"™ - sikker digital signatur.
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Per-Henning Schulz Lie

Statsautorisert revisor

På vegne av: RSM Norge AS

Serienummer: 9578-5997-4-211409

IP: 188.95.xxx.xxx

2022-04-06 14:44:49 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: KS682-CBKINZ-TCM24-FVEUJ-345HE-3OYPX

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>



Årsregnskap 2021

Havfonn AS

Org.nr.:889 867 442



ÅRSBERETNING 2021

Havfonn AS

Virksomhetens art

Havfonn AS driver med investeringsvirksomhet. Havfonn AS har kontor i Oslo og hadde pr. 31.12.21 seks ansatte.

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

Lønnsomheten i bedriften i 2021 ansees god sett i forhold til endringer i egenkapitalen (hensyntatt utbytte), markedsforholdene generelt og gitt selskapets langsiktige målsetninger.

Fortsatt drift

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

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

I samsvar med regnskapsloven § 3-3a bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er til stede. Til grunn for antagelsen ligger resultatene og egenkapitalen for året 2021 og selskapets langsiktige prognoser for årene fremover. Selskapet har en sterk økonomisk og finansiell stilling.

Arbeidsmiljø og personale

Sykefraværet i selskapet var under 3 % i 2021. Det har ikke forekommet eller blitt rapportert arbeidsuhell eller ulykker i løpet av året som har resultert i personskader eller materielle skader. Arbeidsmiljøet betraktes som godt. Det er ansatt en ny person i 2022.

Likestilling

Selskapet har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn. Selskapet tar sikte på at det ikke forekommer forskjellsbehandling grunnet kjønn i saker som for eksempel lønn, avansement, rekruttering med mer. Selskapet har ved årsskiftet to kvinnelige ansatte, og fire menn. En kvinne er ansatt i 2022.

Miljørapportering

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

Fremtidig utvikling

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

Resultat, investeringer, finansiering og likviditet

Det regnskapsmessige resultatet for 2021 ble tNok 14.372. Direkte føringer mot egenkapitalen utgjorde tNOK 439.874. Selskapets totalresultat for 2021 ble dermed tNOK 454.246.



Totalkapitalen var ved utgangen av året tNOK 2.353.985. Egenkapitalandelen pr. 31.12.21 var 85,4%. Hele selskapets langsiktige gjeld på tNOK 250.296 er gjeld til kredittinstitusjon.

Selskapets kontantbeholdning var tNOK 12.160 pr 31.12.21. Selskapet har i tillegg plassert tNok 151.780 i likviditetsfond ved årsskifte. Styret anser selskapets evne til egenfinansiering av investeringer, og selskapets finansielle stilling generelt, som god.

Finansiell Risiko

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

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

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

Styreansvarsforsikring

Selskapet har ikke tegnet styreansvarsforsikring for styremedlemmer eller daglig leder.

Årsresultat og disponeringer

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

Overskudd	14.372
Overført fra annen egenkapital	-284.386
Overført fra fond for vurderingsforskjeller	-91.241
Tilleggsutbytte i løpet av året	300.000
Avsatt til utbytte	90.000
Sum disponert	14.372

Fri egenkapital pr 31.12.2021 1.405.409

Oslo, 6. april 2022

Widar Salbuvik
Styreleder

Audun Stensvold
Styremedlem

Morten Bergesen
Adm. Direktør

Morten Síg. Bergesen
Styremedlem

Arne Kristian Trønsen
Styremedlem



Havfonn AS		Resultatregnskap	
(1 000 NOK)			
	Note	2021	2020
Driftsinntekter og driftskostnader			
Gevinst ved realisasjon av verdipapirer		0	3 091
Inntekt på investering i datterselskap	3	4 480	6 467
Andel resultat fra tilknyttet selskap	3	4 146	0
Verdiøkning markedsbaserte omløpsmidler	6	17 336	705
Renteinntekter		4 356	272
Annen driftsinntekt		1 804	2 353
Sum driftsinntekter		32 122	12 888
Tap ved realisasjon av verdipapirer		740	0
Andel resultat fra tilknyttet selskap	3	0	14 578
Nedskrivning av finansielle eiendeler	4	0	55 026
Verdireduksjon markedsbaserte omløpsmidler	6	2 608	0
Lønnskostnad	10, 11	12 832	10 237
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	2	318	449
Annen driftskostnad	11, 14	6 834	6 369
Sum driftskostnader		23 332	86 658
Driftsresultat		8 790	-73 770
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		280	516
Annen finansinntekt		9 013	629
Sum finansinntekter		9 293	1 146
Annen rentekostnad		3 699	3 756
Annen finanskostnad		12	18 937
Sum finanskostnader		3 711	22 693
Finansresultat		5 582	-21 547
Ordinært resultat før skattekostnad		14 372	-95 317
Skattekostnad på ordinært resultat	12	0	0
Årsresultat		14 372	-95 317
Overføringer			
Avsatt til fond for vurderingsforskjeller		0	4 263
Avsatt til utbytte		90 000	60 000
Tilleggsutbytte		300 000	0
Overføring fra annen egenkapital		-284 386	-159 580
Overført fra fond for vurderingsforskjeller		-91 241	0
Sum overføringer	9	14 372	-95 317



Havfonn AS		Balanse pr. 31.12	
(1 000 NOK)			
	Note	2021	2020
Eiendeler			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
IT-system og nettside		156	54
Sum immaterielle eiendeler		<u>156</u>	<u>54</u>
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	2	979	1 155
Andre driftsmidler		1	10
Sum varige driftsmidler		<u>980</u>	<u>1 165</u>
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i datterselskap	3	172 210	167 730
Investeringer i tilknyttet selskap	3	1 659 561	1 755 283
Fordring på tilknyttet selskap		10 000	0
Investeringer i aksjer og andeler	4, 13	259 422	105 710
Sum finansielle anleggsmidler		<u>2 101 193</u>	<u>2 028 723</u>
Sum anleggsmidler		<u>2 102 329</u>	<u>2 029 942</u>
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer		561	556
Andre kortsiktige fordringer		1 350	59 241
Sum fordringer		<u>1 911</u>	<u>59 798</u>
Investeringer			
Markedsbaserte investeringer		237 585	80 705
Sum investeringer	6	<u>237 585</u>	<u>80 705</u>
Bankinnskudd, kontanter o.l.	7	12 160	108 050
Sum omløpsmidler		<u>251 656</u>	<u>248 553</u>
Sum eiendeler		<u>2 353 985</u>	<u>2 278 494</u>



Havfonn AS		Balanse pr. 31.12	
(1 000 NOK)			
	Note	2021	2020
Egenkapital og gjeld			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	8	302 361	302 361
Annen innskutt egenkapital		645 255	645 255
Sum innskutt egenkapital		947 616	947 616
Opptjent egenkapital			
Fond for vurderingsforskjeller		302 544	393 785
Annen egenkapital		760 154	604 667
Sum opptjent egenkapital		1 062 698	998 452
Sum egenkapital	9	2 010 313	1 946 067
Gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	5	0	270 032
Sum annen langsiktig gjeld		0	270 032
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	5	250 296	0
Leverandørgjeld		597	219
Skyldig offentlige avgifter		1 538	1 267
Utbytte		90 000	60 000
Annen kortsiktig gjeld		1 240	909
Sum kortsiktig gjeld		343 671	62 395
Sum gjeld		343 671	332 427
Sum egenkapital og gjeld		2 353 985	2 278 494

Oslo, 6. april 2022

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



Havfonn AS		
Kontantstrømpstilling		
(1 000 NOK)	2021	2020
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad		
Periodens betalte skatt	14 372	-95 317
Endring utsatt skatt		
Tap/gevinst ved salg av anleggsmidler		
Tap/gevinst ved salg av omløpsmidler	740	-8 875
Ordinære avskrivninger	318	449
Nedskrivning anleggsmidler		55 026
Verdiøkning anleggsmidler		
Verdiøkning omløpsmidler	-17 336	4 379
Verdireduksjon omløpsmidler	2 608	
Innbetalinger av ikke resultatført utbytte	471 272	154 911
Resultatført andel resultata tilknyttede selskap		
Inntekt på investering i datterselskap	-4 146	14 578
Endring i fordringer	-4 480	-6 467
Endring i kortsiktig gjeld	2 892	166
Forskjell mellom kostnadsført pensjon og utbetalinger	981	-178
Effekt av valutakursendringer	-8 714	18 287
Resultatførte renter uten kontanteffekt	-4 423	-272
Endring i andre tidsavgrensningsposter	395	104
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	454 479	136 791
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-235	-107
Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak	30 000	165 547
Utbetalinger ved oppfølgingsinvesteringer og kjøp av aksjer	-254 770	-195 829
Utbetalinger ved kjøp av andre investeringer		
Tilbakebetalinger av investert kapital	46 058	
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-178 947	-30 389
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld		
Innbetalinger ved opptak av ny kortsiktig gjeld		
Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld	-11 422	
Utbetalinger ved nedbetaling av kortsiktig gjeld		
Netto endring i kassekreditt		
Innbetalinger av egenkapital		
Tilbakebetalinger av egenkapital		
Utbetalinger av utbytte	-360 000	-60 000
Innbetalinger av aksjonærbidrag		
Innbetalinger av konsernbidrag		
Utbetalinger av konsernbidrag		
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-371 422	-60 000
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-95 890	46 402
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	108 050	61 648
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	12 160	108 050



Havfonn AS

Noter 2021

(1 000 NOK)

Note 1 Regnskapsprinsipper

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

Driftsinntekter og kostnader

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

Finansinntekter

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

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

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

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

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

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

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til balansedagens kurs.

Varige driftsmidler

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

Datterselskap

Investeringer i datterselskap vurderes etter egenkapitalmetoden.

Tilknyttet selskap

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

Andre aksjer og andeler klassifisert som anleggsmidler

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

Markedsbaserte finansielle omløpsmidler

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



Havfonn AS

Noter 2021

(1 000 NOK)

Note 1 Regnskapsprinsipper forts.

Fordringer

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

Valutasikringer

Gevinst og tap ved sikring bokføres i samme periode.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført.

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

Kontantstrømoppstilling

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

Note 2 Anleggsmidler

	Inventar	Kontor- maskiner	Fast bygnings- inventar	Sum
Anskaffelseskost 01.01.	2 932	485	25	3 441
Tilgang	50	61		111
Avgang				
Anskaffelseskost 31.12.	2 982	546	25	3 552
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	2 160	389	24	2 573
Balansført verdi pr. 31.12.	822	157	1	980
Årets avskrivninger	218	69	9	296
Avskrivningssats	10 år	5 år	5 år	

Note 3 Finansielle anleggsmidler

Investeringer i datterselskaper og tilknyttedeselskaper bokført etter egenkapitalmetoden

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



Havfonn AS

Noter 2021

(1 000 NOK)

Note 3 Finansielle anleggsmidler forts.

Selskap	Arendal				THF AS	Sum selskap
	Bergehus Holding AS	Fossekompani ASA	Langebro Eiendom ApS			
Egenkapital ved anskaffelse	86 802	547 493	199 453		69 017	
Anskaffelseskost	217 938	1 101 333	199 453		69 017	
Merverdi ved kjøp	131 136	553 840				
Avskrevet merverdi	-2 623	-136 381				
Gjennstående merverdi	128 513	417 459				
Inngående balanse 2021	167 730	1 351 432	311 387	92 463		1 923 013
Inntektsført resultat	5 529	36 725	-12 643	-10 195		19 416
Utbytte		-539 741				-539 741
Direkteføringer mot egenkapitalen		462 160		-2 552		459 608
Omregningsdifferanse			-13 923	-5 812		-19 734
Avskrivning merverdi	-1 049	-9 742				-10 791
Utgående balanse 2021	172 210	1 300 836	284 822	73 904		1 831 771

Selskap	Bokført verdi	Selskapets egenkapital	Selskapets resultat	Dir. føringer mot EK	Selskapets total resultat
		100 %	100 %		
Bergehus Holding AS	172 210	43 696	5 529		5 529
Arendal Fossekompani ASA	1 300 836	3 939 623	150 509	-236 187	-85 678
Langebro Eiendom ApS	284 822	569 643	-25 286		-25 286
THF AS	73 904	221 701	-30 586	-25 092	-55 677
Totalt	1 831 771				

Note 4 Andre langsiktige investeringer

	Kostpris	Bokført verdi	Årets nedskrivning
Aksjer i Agrinos AS *	181 684	-	
Aksjer i Nordic Aquafarms AS	5 010	5 010	
Aksjer i Cloudberry Clean Energy AS	237 991	237 991	
Bluefront Capital I AS	16 224	16 224	
Aksjefonn AS	197	197	
Sum andre langsiktige investeringer	441 106	259 422	

* Selskapet er registrert konkurs i 2020

Note 5 Gjeld

Gjeld til kredittinstitusjon	2021	2020
Kortsiktig gjeld kredittinstitusjon	250 296	-
Langsiktig gjeld kredittinstitusjon I*	-	232 261
Langsiktig gjeld kredittinstitusjon II*	-	37 771
Sum langsiktig gjeld til kredittinstitusjoner	250 296	270 032

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

Kortsiktig gjeld til kredittinstitusjon forfaller 10.12.22.



Havfonn AS

Noter 2021

(1 000 NOK)

Note 6 Andre kortsiktige investeringer

	Kostpris	Markedsverdi	Bokført verdi	Resultatført verdiendring
Omløpsaksjer	68 469	85 805	85 805	17 336
Likviditetsfond	153 944	151 780	151 780	-2 608
Sum kortsiktige investeringer	222 413	237 585	237 585	14 727

Note 7 Bankinnskudd

	2021	2020
Bundne skatterekkemidler:	911	789

Note 8 Antall aksjer, aksjeeiere m.v (NOK)

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

Alle aksjene gir samme rettigheter i selskapet.

Havfonn AS hadde 4 aksjonærer pr. 31.12.

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

44,2 % av aksjene er indirekte eid av et styremedlem. Daglig leder eier indirekte 16,3 % av selskapet.

Note 9 Egenkapital

	Aksjekapital	Annen innskutt egenkapital	Fond for vurderingsforskjeller	Annen opptjent egenkapital	Sum
Egenkapital pr 01.01.	302 361	645 255	393 785	604 667	1 946 067
Andel direkteført mot EK i datter- og tilknyttede selskap				439 874	439 874
Avsatt til utbytte				-90 000	-90 000
Tilleggsutbytte				-300 000	-300 000
Årets resultat			-91 241	105 614	14 372
Egenkapital pr 31.12.	302 361	645 255	302 544	760 154	2 010 313

Note 10 Pensjonsforpliktelser

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



Havfonn AS

Noter 2021

(1 000 NOK)

Note 11 Lønnskostnader, antall ansatte

Lønnskostnader	2021	2020
Lønn *	10 848	8 749
Arbeidsgiveravgift	1 569	1 179
Andre lønnsrelaterte ytelser	415	309
Sum	12 832	10 237

	2021	2020
* Lønn inkluderer pensjonskostnader:	607	477

Antall årsverk sysselsatt i regnskapsåret (NOK)	6	5
---	---	---

Ytelser/godtgjørelser til daglig leder, styret og revisor	Daglig leder	Styret
Lønn	4 160	800
Trekk av styrehonorar og godtgjørelse i forbindelse med verv i porteføljeselskaper	-869	
Andre ytelser til daglig leder	9	
Innbetalt til pensjonsordning (OTP)	109	
Sum	3 410	800

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

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

Godtgjørelse til revisor

Det er i 2021 kostnadsført tNOK 142 inkl. mva i ordinært revisjonshonorar og tNOK 5 inkl mva i annen bistand fra revisor.

Note 12 Skatt

Årets skattekostnad	2021	2020
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Skattekostnad ordinært resultat	-	-
Betalbar skatt i årets skattekostnad:		
Ordinært resultat før skatt	14 372	-95 317
Permanente forskjeller	-6 360	64 290
Endring i midlertidige forskjeller	-35 046	16 358
Skattepliktig inntekt før bruk av underskudd til fremføring	-27 034	-14 669
Underskudd til fremføring	-	-
Skattepliktig inntekt	-27 034	-14 669
Skatt på årets resultat:		
Betalbar skatt	-	-
Endring utsatt skatt	-	-
Sum skattekostnad	-	-

Spesifikasjon av grunnlag utsatt skatt:

Forskjeller som utlignes	2020	2021	Endring
Forskjell driftsmidler	423	333	90
Forskjell langsiktige fordringer og gjeld i valuta	-35 136		-35 136
Bokført avsatt utbytte	-	-	-
Underskudd til fremføring	-80 636	-107 670	27 034
Grunnlag utsatt skatt / (utsatt skattefordel)	-115 349	-107 337	8 012
Utsatt skatt (skattefordel) 22 %	-25 377	-23 614	1 763

Selskapet balansefører ikke utsatt skattefordel.



Havfonn AS

Noter 2021

(1 000 NOK)

Note 13 Garantiforpliktelser

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

Havfonn AS har en kommitert investeringsforpliktelse på MNOK 100 i et av porteføljeselskapene. Gjenstående pr årskifte er MNOK 84.

Note 14 Leiekostnader

Selskapet leier lokaler i Frøyas gate 15, Oslo. Leiekostnadene for 2021 utgjorde tNOK 2.218.

Note 15 Finansiell markedsrisiko, renterisiko og valutarisiko

Markedsrisiko

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

Renterisiko

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

Valutarisiko

Selskapet er eksponert for valutarisiko på den del av investeringene som er i utenlandsk valuta. Selskapets langsiktige gjeld er notert i valuta for å motvirke denne risikoen.

Note 16 Konsern

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