



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	942 163 274
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	FAV GRUPPEN AS
Forretningsadresse:	Gamlehaugvegen 20 5230 PARADIS

Regnskapsår

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

Konsern

Mørselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Ja

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Arne Veidung
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	31.05.2021

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 27.07.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	1,2	2 681 224	3 577 099
Annen driftsinntekt	15	100 000	84 240
Sum inntekter		2 781 224	3 661 339
Kostnader			
Lønnskostnad	3	1 008 517	2 378 526
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	4,5	153 400	232 306
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	5,15		
Annen driftskostnad	15	2 655 257	2 083 691
Sum kostnader		3 817 174	4 694 523
Driftsresultat		-1 035 950	-1 033 184
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap	6	5 395 574	73 457 179
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap	6,15	-6 068 628	-9 292 128
Annen renteinntekt		85 151	266 716
Annen finansinntekt	11,15	71 250	22 500
Sum finansinntekter		-516 653	64 454 267
Nedskrivning av finansielle eiendeler	11,15	225 000	21 000 000
Rentekostnad til foretak i samme konsern		1 041 486	1 351 557
Annen rentekostnad		636 670	775 196
Annen finanskostnad		37 607	30 309
Sum finanskostnader		1 940 763	23 157 062
Netto finans		-2 457 416	41 297 205
Ordinært resultat før skattekostnad		-3 493 366	40 264 021
Skattekostnad på ordinært resultat	12	-542 658	-598 986
Ordinært resultat etter skattekostnad		-2 950 708	40 863 007
Årsresultat		-2 950 708	40 863 007



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Overføringer og disponeringer			
Overføring fond for vurderingsforskjell		-7 608 545	27 670 175
Tilleggsutbytte		1 200 000	20 000 000
Overføringer til/fra annen egenkapital		3 457 837	-6 807 168
Sum overføringer og disponeringer		-2 950 708	40 863 007



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	12	1 027 361	962 917
Sum immaterielle eiendeler		1 027 361	962 917
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	5	21 513 694	21 288 694
Maskiner og anlegg	5	431 860	585 260
Sum varige driftsmidler		21 945 554	21 873 954
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	6,15,1 8	103 535 954	99 658 555
Investering i annet foretak i samme konsern	6	1 630 000	1 630 000
Investeringer i tilknyttet selskap	6	82 000	307 000
Fordring Nærstående	11,17	10 680 273	10 680 273
Andre fordring	11	24 792 361	28 172 340
Sum finansielle anleggsmidler		140 720 588	140 448 168
Sum anleggsmidler		163 693 503	163 285 039
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		376 590	444 072
Andre fordringer		216 532	3 586 124
Sum fordringer	13,14	593 122	4 030 196
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	16	3 289 891	119 754
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		3 289 891	119 754
Sum omløpsmidler		3 883 013	4 149 950



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
SUM EIENDELER		167 576 516	167 434 989

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Selskapskapital	8,17	990 000	990 000
Sum innskutt egenkapital		990 000	990 000

Opptjent egenkapital

Fond for vurderingsforskjeller	9	52 019 027	59 627 572
Annen egenkapital	9	70 463 453	67 005 616
Sum opptjent egenkapital		122 482 480	126 633 188

Sum egenkapital	9,17,1 8	123 472 480	127 623 188
------------------------	-------------	--------------------	--------------------

Gjeld

Langsiktig gjeld

Andre avsetninger for forpliktelser	6	6 978 662	6 736 594
Sum avsetninger for forpliktelser		6 978 662	6 736 594

Annen langsiktig gjeld

Gjeld til kredittinstitusjoner	13	9 301 843	10 148 671
Langsiktig konserngjeld	6	15 641 978	16 250 494
Øvrig langsiktig gjeld		5 201 226	
Sum annen langsiktig gjeld		30 145 047	26 399 165

Sum langsiktig gjeld		37 123 709	33 135 759
-----------------------------	--	-------------------	-------------------

Kortsiktig gjeld

Gjeld til kredittinstitusjoner	13	5 965 965	5 676 717
Leverandørgjeld		466 850	365 251
Betalbar skatt	12	18 261	
Skyldige offentlige avgifter		306 666	286 805
Annen kortsiktig gjeld	15	222 585	347 269
Sum kortsiktig gjeld	13	6 980 327	6 676 042



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Sum gjeld		44 104 036	39 811 801
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		167 576 516	167 434 989



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	1,2	126 521 662	161 993 761
Annen inntekter		338 576	
Annen driftsinntekt	15	200 000	6 635 122
Sum inntekter		127 060 238	168 628 883
Kostnader			
Varekostnad		24 850 980	24 194 381
Lønnskostnad	3	26 120 767	28 607 984
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	5	16 799 523	14 588 683
Avskrivning på merverdi og imm eiendeler	4	2 753 255	2 825 336
Annen driftskostnad	15	31 743 054	32 882 663
Sum kostnader		102 267 579	103 099 047
Driftsresultat		24 792 659	65 529 836
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap	6,15	-6 184 046	-9 413 106
Annen renteinntekt		257 285	446 992
Annen finansinntekt	11,15	148 305	34 540 738
Sum finansinntekter		-5 778 456	25 574 624
Nedskrivning av finansielle eiendeler	11,15	225 000	21 000 000
Annen rentekostnad		20 091 179	18 566 620
Annen finanskostnad		119 147	88 812
Sum finanskostnader		20 435 326	39 655 432
Netto finans		-26 213 782	-14 080 808
Ordinært resultat før skattekostnad		-1 421 123	51 449 028
Skattekostnad på ordinært resultat	12	1 651 209	11 199 491
Ordinært resultat etter skattekostnad		-3 072 332	40 249 537
Årsresultat		-3 072 332	40 249 537



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Minoritetsinteresser	10	-121 624	386 530
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-2 950 708	39 863 007



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker og lignende rettigheter	4	2 529 583	3 496 757
Merveri eiendom	4	12 404 280	14 079 816
Sum immaterielle eiendeler		14 933 863	17 576 573
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	5	682 735 585	658 208 560
Maskiner, anlegg og inventar	5	2 599 328	5 298 660
Leasede maskiner	5	33 380 944	20 977 292
Sum varige driftsmidler		718 715 857	684 484 512
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i tilknyttet selskap	6	12 622 879	12 963 297
Investeringer i aksjer og andeler	6	1 630 000	1 630 000
Fordring på nærstående	11,17	10 680 273	10 680 273
Andre Langsiktige fordringer	11	30 401 187	33 871 392
Sum finansielle anleggsmidler		55 334 339	59 144 962
Sum anleggsmidler		788 984 059	761 206 047
Omløpsmidler			
Varer			
Varer	7	23 322 909	22 249 254
Sum varer		23 322 909	22 249 254
Fordringer			
Kundefordringer		12 349 593	17 410 543
Andre fordringer		25 289 007	88 260 352
Sum fordringer	13,14	37 638 600	105 670 895
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	16	27 888 047	35 447 436
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		27 888 047	35 447 436



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Sum omløpsmidler		88 849 556	163 367 585
SUM EIENDELER		877 833 615	924 573 632
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	8,17	990 000	990 000
Sum innskutt egenkapital		990 000	990 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	9	121 482 480	125 633 188
Minoritetsinteresser	10,15	5 430 913	5 525 113
Sum opptjent egenkapital		126 913 393	131 158 301
Sum egenkapital		127 903 393	132 148 301
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	12	41 197 747	41 167 483
Sum avsetninger for forpliktelser		41 197 747	41 167 483
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	13	628 262 614	652 155 407
Ansvarlig lånekapital	11	0	361 061
Øvrig langsiktig gjeld		31 511 542	13 129 653
Sum annen langsiktig gjeld		659 774 156	665 646 121
Sum langsiktig gjeld		700 971 903	706 813 604
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	13	7 739 829	7 580 237
Byggelånskreditt		0	25 000 000
Leverandørgjeld		23 162 268	24 843 279
Betalbar skatt	12	1 621 115	7 455 455
Skyldige offentlige avgifter		4 185 615	3 912 433



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Utbytte		482 118	482 118
Annen kortsiktig gjeld	15	11 767 374	16 338 205
Sum kortsiktig gjeld	13	48 958 319	85 611 727
Sum gjeld		749 930 222	792 425 331
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		877 833 615	924 573 632



FAV GRUPPEN

Org. nr. 942 163 274

ÅRSRAPPORT FOR 2020

Styrets årsberetning

Resultatregnskap

Balanse

Kontantstrømoppstilling

Noter

Revisjonsberetning



STYRETS ÅRSBERETNING FOR ÅR 2020

Virksomhetens art

FAV Gruppen ble stiftet den 4 november i 1986. Selskapets hovedaktiviteter består blant annet av forvaltning og utvikling av eiendom, industri og innovasjon.

Selskapet er morselskapet i konsernet FAV Gruppen, og administreres fra FAV Gruppens lokaler i Gamlehaugvegen 20 på Paradis i Bergen.

Redegjørelse for årsregnskapet

Konsernet FAV Gruppen

Konsernets driftsinntekter i 2020 ble MNOK 127 (MNOK 169). EBITDA ble MNOK 44 (MNOK 83) og EBIT MNOK 25 (MNOK 65). Årsresultatet ble et underskudd på MNOK 3 (2019 + MNOK 40). Bokført verdi av eiendeler var MNOK 878 (MNOK 925) ved årsslutt. Selskapet var finansiert med MNOK 122 (MNOK 127) egenkapital og MNOK 750 (MNOK 792) gjeld. Hovedårsaken til resultatet i 2020 er noe lavere leieinntekter knyttet til tilrettelegging og arealomlegging til fremtidig kapasitetsøkninger og nybygg, samt noen lavere omsetning i industriselskapet Setech as knyttet til Covid 19 effekter i 2020.

Det ble i konsernregnskapet foretatt nedskrivninger med, MNOK 0 (MNOK 21 i 2019) av varige driftsmidler under . Nedskrivningene i 2019 gjaldt i det vesentligste fordringer relatert til WMC Technology AS.

Reduksjonen i driftsinntekter i 2020 skyldes i det vesentligste høye inntekter i 2019 knytte til gevinst ved salg av leiligheter i et ferdigstilt byggprosjekt. Konsernet hadde videre i 2019 en gevinst ved salg av et mindre utleiebygg.

Under finansposter er det i konsernet i 2020 ordinære poster med netto finanskostnad 26 mill. I 2019 var det en gevinst med MNOK 34 mill., i forbindelse med salg av aksjene i et eiendomsselskap slik at netto finanskostnader i 2019 var nok 14 mill.

Økning i varige driftsmidler i 2020 skyldes mindre enkeltinvesteringer i flere av byggene i konsernet samt anskaffelse av ny produksjonsmaskin i Setech as. Reduksjonen i andre kortsiktige fordringer i 2020 er i det vesentligste relatert til oppgjør vedrørende salgssum for leilighetsprosjekt som ble realisert i 2019. Reduksjonen i gjeld i 2020 vedrører oppgjør av byggelån i forbindelse med kundebetaling i 2020 av solgte leiligheter i 2019.

Konsernet FAV Gruppen hadde ved årsslutt langsiktige fordringer mot WMC Technologies as og nærstående selskap med totalt MNOK 30 (MNOK 33). Fordringen forventes nedbetalt i forbindelse med utviklingen av prosjektet. WMC Technologies as har vist økende salg i 2020 i avtalen med et internasjonalt forsikringsselskap og det vil bli foretatt nyansettelser i salgskorpset i WMC Technology for å håndtere aktiviteter.

Morselskap FAV Gruppen

Selskapets driftsinntekter var MNOK 2,7 (MNOK 3,7). Årsresultatet ble et underskudd på MNOK 2,9 (+MNOK 40,9). Herav ble MNOK 7,6 (MNOK 28) overført fra fond for vurderingsforskjeller, MNOK 3,5 (MNOK 7) ble overført til annen egenkapital og MNOK 1,2 (MNOK 20) ble foreslått som tilleggsutbytte i regnskapsåret.



Fortsatt drift

I samsvar med regnskapslovens § 3-3 bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er tilstede ved utarbeidelsen av årsregnskapene for morselskapet FAV Gruppen AS samt ved avleggelse av konsernregnskapet for 2020. Den pågående virusepidemien hadde mindre effekt for konsernet i 2020 og det forventes ikke vesentlige effekter av denne for konsernet i 2021.

Fremtidig utvikling

Styret forventer fortsatt god inntjening og resultatutvikling i 2021. Dette på bakgrunn av forventede økte leieinntekter i nåværende eiendomsmasse ved inngåelse av nye leiekontrakter samt god aktivitet i industriselskapet. Selskapet har inngått kontrakter om nyinvesteringer som forventes medføre større positive gevinster kommende år.

Eiendom

Utvikling og drift av fast eiendom er konsernets største forretningsområde. Konsernets eiendommer har lav ledighet og ledelsen forventer at den samme trenden vil fortsette i 2021. Inngåelse av nye leiekontrakter forventes å gi økte leieinntekter i 2021.

Eiendommene har egne vedlikeholds- og påkostningsprogrammer som ivaretar kvaliteten til lokalene.

Konsernet eier flere eiendommer med stort utviklingspotensial og jobber aktivt for å maksimere disse.

Ledelsen vurderer det slik at konsernet har vesentlige merverdier i fast eiendom utover det som framkommer av de bokførte verdier pr 31.12.2020.

Industri

Se-Tech tilbyr CNC maskinering, dreining og fresing. Selskapet regnes i dag som et av de ledende maskineringsverkstedene, og er internasjonalt anerkjent for sitt høye kvalitetsnivå. Selskapet opplevde noe nedgang i aktiviteten i 2020 pga Covid-1 effekter. Ledelsen har positive forventninger til fremtiden. Aktiviteten i første del av 2021 underbygger dette.

BioCoTech er en internasjonal totalleverandør av organisk avfallshåndtering. Selskapet forventer en økning av internasjonal og nasjonal etterspørsel for BioSpeed maskinene i fremtiden. Det er flere ordrer og pågående kundedialog som forventer økt omsetning kommende år.

Innovasjon World Medical Card. wmc-card.no

Gjennom datterselskapet WMC Technologies utvikler WMC Holding det personlige nød helsekortet WMC Card. Selskapet leverer i dag en helhetlig løsning som øker sjansen for rask og riktig medisinsk behandling. WMC Technologies har hatt økt aktivitet i 2020 og så langt i 2021 og ledelsen har positive forventninger til selskapets fremtid. Det er gjennomført en effektivisering av salgsprosessen av produktet og det vil i 2021 ansettes flere selgere for å øke aktiviteten mot et større internasjonalt konsern om salg og av produktet, WMC-Card.no World Medical Card system forventes å distribueres gjennom globale partnere innen bank og forsikring.



Finansiell risiko

Egenkapitalsituasjonen vurderes som meget god. Egenkapitalandelen utgjør hhv 14 % for konsernet og 74 % for morselskapet etter bokførte verdier, og vurderes å utgjøre under 50 % i konsernets verdi vurdert på bakgrunn av justering av virkelig verdi på nåværende eiendeler. Det er inngått avtale om salg av bygg som vil tilføre konsernet vesentlig likviditet de kommende år.

Konsernet har ingen vesentlige eksterne låntakere og kundemassen er variert uten enkeltkunder som utgjør en stor risikofaktor. Konsernet gjennomfører en kontinuerlig forsiktighetsvurdering av datterselskapenes engasjement i forhold til prognoser for fremtiden og det avsettes mot eventuelle fremtidige tap.

Risiko for at konsernets kunder ikke har økonomisk evne til å oppfylle sine forpliktelser ansees som relativt lav. Konsernet har finansiert utvikling i de tilknyttede selskapet WMC Technology as og WMC Holding SA med totalt kr 30 mill pr 31.12.20. Det er ikke lagt inn forventning om nedbetaling på disse fordringene i 2021.

Ledelsen vurderer likviditetssituasjonen som god. Etter styrets oppfatning foreligger det begrenset finansiell risiko som er av betydning for å bedømme eiendeler, gjeld, finansiell stilling og resultat. Selskapets strategi er at selskapet ikke i vesentlig grad skal eksponeres for slik risiko og at poster som kan påvirkes ikke skal være av en størrelse som medfører at kurs- og renteendringer og lignende skal kunne slå vesentlig ut.

Forskning og utvikling

Konsernet har ved årsslutt kr 2.5 mill i aktivert forskning og utvikling i selskapet Biocotech as. De aktiverte utviklingskostnadene avskrives over 5 år.

Arbeidsmiljø, likestilling og diskriminering

Konsernet hadde 33 faste ansatte ved årets utgang. Sykefraværet i konsernet utgjorde ca. 3 % av den totale arbeidstiden. Morselskapet har 2 ansatte.

Det har ikke blitt rapportert arbeidsuhell eller ulykker i løpet av året som har resultert i personskader eller materielle skader. Arbeidsmiljøet i bedriften er som godt, og det vurderes løpende tiltak for mulige forbedringer.

Styre består av en mann og en kvinne.

Konsernets ledelse jobber iherdig for å gi like muligheter til alle ansatte og øke mangfoldet gjennom fremtidig rekrutering. Det er ikke blitt rapportert om tilfeller av diskriminering i noen av konsernets selskaper og det jobbes forebyggende for å forhindre forskjellsbehandling av noen form.



FAV GRUPPEN

ÅRSRAPPORT FOR 2020

Miljørapportering

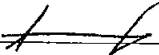
Selskapets virksomhet medfører ingen skadelige effekter på det ytre miljø.

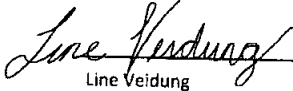
Disponering av årets resultat

Styret foreslår følgende dekning av årets underskudd på MNOK 2,9 i morselskapet FAV Gruppen:

Overført fra fond for vurderingsforskjeller	kr	(7.608.545)
Overført til annen egenkapital	kr	3.457.837
Tilleggs-utbytte i regnskapsåret	kr	1 200 000
Sum overføringer og disponeringer	kr	(2.950.708)

Bergen, 10. mai 2021


Arne Veidung
Styrets leder


Line Veidung
Styremedlem



FAV Gruppen AS

Årsregnskap 2020

Resultatregnskap

	Noter	Konsern 2020	Konsern 2019	Morselskap 2020	Morselskap 2019
Salg av varer og tjenester	1,2	126 521 662	161 993 761	2 681 224	3 577 099
Andre inntekter		338 576			
Gevinst ved avgang driftsmidler	15	200 000	6 635 122	100 000	84 240
Sum driftsinntekt		127 060 238	168 628 883	2 781 224	3 661 339
Varekostnad		24 850 980	24 194 381	0	0
Lønnskostnad	3	26 120 767	28 607 984	1 008 517	2 378 526
Annen driftskostnad	15	31 743 054	32 882 663	2 655 257	2 083 691
Sum driftskostnad		82 714 801	85 685 028	3 663 774	4 462 217
Driftsresultat før avskrivninger		44 345 437	82 943 855	-882 550	-800 878
Nedskrivning varige driftsmidler	5,15	0	0	0	0
Nedskrivning imm. eiendeler	4	0	0	0	0
Avskrivning på varige driftsmidler	5	16 799 523	14 588 683	153 400	232 306
Avskrivning på merverdi og imm eiendeler	4	2 753 255	2 825 336	0	0
Sum avskrivninger		19 552 778	17 414 019	153 400	232 306
Driftsresultat		24 792 659	65 529 836	-1 035 950	-1 033 184
Resultatandel fra datterselskaper	6	0	0	5 395 574	73 457 179
Resultatandel fra tilknyttede selskap	6,15	-6 184 046	-9 413 106	-6 068 628	-9 292 128
Annen renteinntekt		257 285	446 992	85 151	266 716
Finansinntekter	11,15	148 305	34 540 738	71 250	22 500
Rentekostnad til konsernselskap		0	0	-1 041 486	-1 351 557
Nedskrivning andre finansielle anleggsmidler	11,15	-225 000	-21 000 000	-225 000	-21 000 000
Annen rentekostnad		-20 091 179	-18 566 620	-636 670	-775 196
Finanskostnader		-119 147	-88 812	-37 607	-30 309
Urealisert agiotap		0	0	0	0
Netto finanskostnad		-26 213 782	-14 080 808	-2 457 416	41 297 205
Ordinært resultat før skattekostnad		-1 421 123	51 449 028	-3 493 366	40 264 021
Skattekostnad på ordinært resultat	12	-1 651 209	-11 199 491	542 658	598 986
Ordinært resultat		-3 072 332	40 249 537	-2 950 708	40 863 007
Årsresultat før minoritetsandel		-3 072 332	40 249 537	-2 950 708	40 863 007
Minoritetsandel	10	121 624	-386 530	0	0
		-2 950 708	39 863 007	-2 950 708	40 863 007
Overføringer og disponeringer					
Overføring til/ (fra) fond for vurderingsforskjeller				-7 608 545	27 670 175
Overført til/ fra annen egenkapital				3 457 837	-6 807 168
Tilleggsutbytte i regnskapsåret				1 200 000	20 000 000
Sum overføringer og disponeringer				-2 950 708	40 863 007



FAV Gruppen AS

Balanse

EIEDELER	Noter	Konsern	Konsern	Morselskap	Morselskap
		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
ANLEGGSMIDLER					
Immaterielle eiendeler					
Utsatt skattefordel	12	0	0	1 027 361	962 917
Forskning og utvikling, fallrettigheter	4	2 529 583	3 496 757	0	0
Merverdi eiendom	4	12 404 280	14 079 816	0	0
Sum immaterielle eiendeler		14 933 863	17 576 573	1 027 361	962 917
Varige driftsmidler					
Skip	5	0	0	0	0
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	5	682 735 585	658 208 560	21 513 694	21 288 694
Maskiner, anlegg, inventar og lignende	5	2 599 328	5 298 660	431 860	585 260
Leasede maskiner	5	33 380 944	20 977 292	0	0
Sum varige driftsmidler		718 715 857	684 484 512	21 945 554	21 873 954
Finansielle anleggsmidler					
Investeringer i datterselskaper	6,15,18	0	0	103 535 954	99 658 555
Investering i tilknyttede selskap	6	12 622 879	12 963 297	82 000	307 000
Investering i andre selskaper	6	1 630 000	1 630 000	1 630 000	1 630 000
Fordringer på nærstående	11,17	10 680 273	10 680 273	10 680 273	10 680 273
Andre langsiktige fordringer	11	30 401 187	33 871 392	24 792 361	28 172 340
Sum finansielle anleggsmidler		55 334 339	59 144 962	140 720 588	140 448 168
Sum anleggsmidler		788 984 059	761 206 047	163 693 503	163 285 039
OMLØPSMIDLER					
Varer	7	23 322 909	22 249 254	0	0
Fordringer					
Kundefordringer		12 349 593	17 410 543	376 590	444 072
Fordringer på konsernselskap		0	0	0	0
Andre fordringer		25 289 007	88 260 352	216 532	3 586 124
Sum fordringer	13,14	37 638 600	105 670 895	593 122	4 030 196
Bankinnskudd, kontanter o.l.	16	27 888 047	35 447 436	3 289 891	119 754
Sum omløpsmidler		88 849 556	163 367 585	3 883 013	4 149 950
Sum eiendeler		877 833 615	924 573 632	167 576 516	167 434 989




FAV Gruppen AS

Årsregnskap 2020

Balanse

EGENKAPITAL OG GJELD	Noter	Konsern 31.12.2020	Konsern 31.12.2019	Morselskap 31.12.2020	Morselskap 31.12.2019
EGENKAPITAL					
Innskutt egenkapital					
Aksjekapital	8,17	990 000	990 000	990 000	990 000
Sum innskutt egenkapital		990 000	990 000	990 000	990 000
Opptjent egenkapital					
Fond for vurderingsforskjeller	9	0	0	52 019 027	59 627 572
Annen egenkapital	9	121 482 480	125 633 188	70 463 453	67 005 616
Sum opptjent egenkapital		121 482 480	125 633 188	122 482 480	126 633 188
Sum egenkapital	9,17,18	122 472 480	126 623 188	123 472 480	127 623 188
Minoritetsandel	10,15	5 430 913	5 525 113	0	0
GJELD					
Avsetninger for forpliktelser					
Utsatt skatt	12	41 197 747	41 167 483	0	0
Andre avsetninger for forpliktelser	6			6 978 662	6 736 594
Sum avsetninger for forpliktelser		41 197 747	41 197 747	6 978 662	6 736 594
Annen langsiktig gjeld					
Ansvarlig lån	11	0	361 061	0	0
Gjeld til konsernselskaper	6			15 641 978	16 250 494
Annen langsiktig gjeld		31 511 542	13 129 653	5 201 226	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	13	628 262 614	652 155 407	9 301 843	10 148 671
Sum annen langsiktig gjeld		659 774 156	665 646 121	30 145 047	26 399 165
Kortsiktig gjeld					
Gjeld til kredittinstitusjoner	13	7 739 829	7 580 237	5 965 965	5 676 717
Byggelånskreditt		0	25 000 000	0	0
Factoringgjeld		0	0	0	0
Leverandørgjeld		23 162 268	24 843 279	466 850	365 251
Gjeld til konsernselskaper		0	0	0	0
Skyldig offentlige avgifter		4 185 615	3 912 433	306 666	286 805
Betalbar skatt	12	1 621 115	7 455 455	18 261	0
Skyldig utbytte		482 118	482 118	0	0
Annen kortsiktig gjeld	15	11 767 374	16 338 205	222 585	347 269
Sum kortsiktig gjeld	13	48 958 319	85 611 727	6 980 327	6 676 042
Sum gjeld		749 930 222	792 425 331	44 104 036	39 811 801
Sum egenkapital og gjeld		877 833 615	924 573 632	167 576 516	167 434 989

Bergen, 10.mai 2021


Arne Veiding
Styreleder


Line Veiding
Styremedlem



FAV Gruppen AS

Årsregnskap 2020

Kontantstrømoppstilling

	Konsern 2020	Konsern 2019	Morselskap 2020	Morselskap 2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter				
Resultat før skattekostnad	-1 421 123	51 449 028	-3 493 366	40 264 021
Periodens betalte skatt	-7 455 455	-2 366 366	0	-20 982
Resultatandel døtre etter egenkapitalmetoden	0	0	-5 395 574	-73 457 179
Resultatandel tilknyttet selskap	6 148 046	9 413 106	6 068 628	9 292 128
Gevinst/tap ved salg av anleggsmidler	0	0	0	0
Ordinære avskrivninger	19 552 778	17 414 019	153 400	232 306
Nedskrivning varige driftsmidler	0	21 000 000	0	0
Mottatt/avgitt utbytte, konsernbidrag	0	0	-2 108 892	43 169 534
Nedskrivning fordringer og aksjer	225 000	0	225 000	21 000 000
Endring i varelager	-1 073 655	3 111 571	0	0
Endring i kundefordringer	5 060 950	12 950 826	67 482	1 941 081
Endring i leverandørgjeld	-1 681 011	-10 155 775	101 599	-4 216 132
Endring i konsernumellomværender	0	0	-608 516	-6 202 572
Endring i andre tidsavgrensingsposter	32 302 697	-95 271 103	4 841 730	-5 897 334
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	51 658 227	7 545 306	-148 509	26 104 871
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter				
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	200 000	9 600 000	100 000	445 000
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-34 373 870	-60 814 332	-225 000	0
Utbetalinger ved kjøp av immaterielle eiendeler	-110 545	-128 150	0	0
Utbetalinger ved investering i finansielle anleggsmidler	0	0	0	0
Innbetalinger fra investeringer i finansielle anleggsmidler	0	0	0	0
Utbet. ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak	0	0	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-34 284 415	-51 342 482	-125 000	445 000
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter				
Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld	0	102 945 713	5 201 226	0
Utbetaling av utbytte	-1 200 000	-20 000 000	-1 200 000	-20 000 000
Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld	-23 892 793	-12 500 000	-846 828	-6 833 426
Netto endring i kasse- og factoringkreditt	159 592	-1 967 859	289 248	6 453
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-24 933 201	68 477 854	3 443 646	-26 826 973
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-7 559 389	24 680 678	3 170 137	-277 102
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	35 447 436	10 766 758	119 754	396 856
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	27 888 047	35 447 436	3 289 891	119 754



FAV Gruppen AS

Noter til regnskap 2020

Note 1 - Regnskapsprinsipper

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

Salgsinntekter

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som knytter seg til varekretsløpet. For andre poster enn kundefordringer omfattes poster som forfaller til betaling innen ett år etter transaksjonsdagen. Anleggsmidler er eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Langsiktig gjeld er gjeld som forfaller senere enn ett år etter transaksjonsdagen.

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

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost. Varige anleggsmidler avskrives etter en fornuftig avskrivningsplan. Anleggsmidlene nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld med unntak av andre avsetninger balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Aksjer

Investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskap er regnskapsført etter egenkapitalmetoden. Andelen av resultatet er basert på resultatet etter skatt i det selskapet hvor man har investert. Det er i resultatandelen gjort fradrag for interne gevinster og eventuelle avskrivninger på merverdi som skyldes at kostpris på aksjene var høyere enn den ervervede andelen av balanseført egenkapital. I resultatregnskapet er resultatandelen vist under finansposter.

Andre seelskap vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringen vurderes til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til ventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlenes levetid dersom de har antatt levetid over 3 år og har en kostpris som overstiger kr 15.000. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både 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 skattevirkningen er beregnet på nettogrunnlaget.

Konsolideringsprinsipper

Konsernregnskapet omfatter de selskaper hvor morselskapet eller datterselskapet, direkte eller indirekte, har bestemmende innflytelse. Bestemmende innflytelse anses normalt å foreligge når morselskapet



FAV Gruppen AS

Noter til regnskap 2020

direkte eller indirekte gjennom datterselskaper eier mer enn 50 % av den stemmeberettigede kapital. Konsernregnskapet viser konsernselskapenes resultat og økonomiske stilling som en samlet økonomisk enhet. Alle vesentlige transaksjoner mellom og mellomværende mellom selskapene i konsernet er eliminert i konsernregnskapet.

Eliminering av aksjer i datterselskaper

Aksjer og andeler i datterselskaper er eliminert i konsernregnskapet etter oppkjøpmetoden. Forskjellen mellom kostpris for aksjene og bokført egenkapital i datterselskapet på kjøpstidspunktet oppføres som merverdi (goodwill) i balansen og avskrives over ventet økonomisk levetid basert på et lineært plan.

Note 2 – Salgsinntekt

Pr virksomhetsområde	Konsern	
	2020	2019
Eiendom - leieinntekter	70 743 237	72 481 508
Eiendom - gevinst salg leiligheter	0	23 600 121
Industri	53 497 569	65 637 250
Handel	2 280 856	274 882
Sum driftsinntekter	126 521 662	161 993 761

Note 3 – Lønnskostnad, antall ansatte, godtgjørelse, lån til ansatte mm.

Lønnskostnad:

Morselskap:		Konsern:		
2019	2020	2020	2019	
1 654 412	702 635	Lønn	23 561 663	23 588 194
332 525	170 767	Folketrygdavgift	2 812 286	3 541 672
31 353	57 086	Pensjonsytelser	362 087	384 628
360 236	78 029	Andre ytelse	284 830	1 093 490
2 378 526	1 008 517	Sum:	27 020 866	28 607 984

Styrets leder har mottatt kr 1.071 822 i lønn og annen godtgjørelse. Det er i 2020 mottatt fakturaer for utførte tjenester med kr 180 00 til konsernet for arbeide utført av nærstående selskap Veidung Estates as, eid av styrets leder, inkludert kr 0,- til FAV Gruppen AS.



FAV Gruppen AS

Noter til regnskap 2020

Note 3 – Lønnskostnad, antall ansatte, godtgjørelse, lån til ansatte mm. (fortsetter)

Revisor:

Godtgjørelse til revisor fordeler seg slik:

Revisjonshonorar:

Morselskap:			Konsern:	
2 019	2 020		2 020	2 019
40 177	42 000	Lovpålagt revisjon	435 723	411 646
10 596	7 500	Skatterådgivning 2)	98 699	90 819
106 082	132 708	Andre tjenester 1)	311 581	278 338
156 855	182 208	Sum:	846 003	780 803

- 1) Andre tjenester inkluderer bistand ved teknisk utarbeidelse av årsregnskap, noter og konsernregnskap
- 2) Skatterådgivning vedrører teknisk utarbeidelse av ligningspapirer

Note 4 – Immaterielle eiendeler

Konsern:

	FoU	Fallrettig- heter	Merverdi bygg	Sum
Anskaffelseskost pr. 1.1.	7 294 605	2 529 583	45 719 357	55 543 545
Tilgang i året	110 545	0	0	110 545
Avgang til anskaffelseskost	0	0	0	0
Anskaffelseskost pr. 31.12.	7 405 150	2 529 583	45 719 357	55 654 090
Akkumulerte nedskrivninger pr. 31.12.	0	0	0	0
Akkumulerte avskrivninger pr. 31.12.	7 405 150	0	33 315 077	40 720 227
Bokført verdi pr. 31.12.	0	2 529 583	12 404 280	14 933 863
Årets nedskrivninger	0	0	0	0
Årets ordinære avskrivninger	1 077 718	0	1 675 536	2 753 255

Merverdi vedrører i det vesentligste merverdi ved kjøp av aksjeselskap med eiendom. Eiendomsmarkedet har historisk hatt lav verdireduksjon. På bakgrunn av dette er det valgt avskrivningstid for merverdi tilknyttet eiendom med opptil 20 år. Aktivert FOU avskrives over 5 år.



FAV Gruppen AS

Noter til regnskap 2020

Note 5 – Varige driftsmidler

Morselskap:

	Bygn. og annen fast eiendom	Maskiner og anlegg	Sum
Anskaffelseskost pr. 1.1.	23 288 694	2 899 056	26 187 750
Fusjon 01.01	0	0	0
Tilgang i året	225 000	0	225 000
Avgang til anskaffelseskost	0	0	0
Anskaffelseskost pr. 31.12.	23 513 694	2 899 056	26 412 750
Akkumulerte avskrivninger pr. 31.12.	2 000 000	2 467 196	4 467 196
Bokført verdi pr. 31.12.	21 513 694	431 860	21 945 554
Årets nedskrivning	0	0	0
Årets avskrivninger	0	153 400	153 400
Prosentats for ordinære avskrivninger	0 %	5-10%	

Kr 16 225 000 av bygninger vedrører hytte til bruk som firmahytte for konsernets ansatte. Hytten er kjøpt fra selskapets eier i 2008, men er ikke skjøttet over på selskapet i grunnboken. Kr 5.104.549 av bygninger vedrører leilighet for salg.

Konsern:

	Tomter, bygninger	Maskiner og anlegg	Leasede maskiner	Sum
Anskaffelseskost pr. 1.1.	776 973 691	53 075 159	83 891 007	913 939 857
Tilgang i året	34 322 586	51 284	16 747 000	51 120 870
Avgang til anskaffelseskost	90 000	0	0	90 000
Anskaffelseskost pr. 31.12.	811 206 277	53 126 443	100 638 007	964 970 727
Akkumulerte avskrivninger pr. 31.1	132 191 130	46 806 675	67 257 065	246 254 870
Bokført verdi pr. 31.12.	679 015 147	6 319 768	33 380 942	718 715 857
Årets nedskrivning	0	0	0	0
Årets avskrivninger	11 565 865	890 308	4 343 350	16 799 523
Prosentats for ordinære avskrivni	1-10%	5-10%	8 %	



FAV Gruppen AS

Noter til regnskap 2020

Note 6 – Datterselskap, tilknyttet selskap m.v.

Selskapet har eierandeler i følgende datterselskaper:

Konsernselskaper	Konsolidert (ja/nei)	Forretnings- kontor	Stemme og eierandel	Egenkapital 31.12	Arsres. 31.12
Bergen Housing AS	ja	Bergen	100,00 %	-3 157 618	-99 768
Kanalveien 88 AS	ja	Bergen	100,00 %	1 133 341	9 954 088
FAV Eiendomsutvikling AS	ja	Bergen	100,00 %	67 189 430	-2 635 076
Favorite Shipping AS	ja	Bergen	100,00 %	-12 115 395	-326 578
Kanalveien 54 Eiendom AS	ja	Bergen	100,00 %	22 192 842	16 202
Arna Kraftselskap AS	ja	Bergen	100,00 %	3 111 569	-583 258
Se-tech AS	ja	Bergen	81,30 %	34 880 555	576 627
FAV Tech AS	ja	Bergen	100,00 %	-2 994 689	-87 276
Norwegian Ice Blue Water AS	ja	Bergen	100,00 %	161 995	-5 238
Nøstegaten Eiendom AS	ja	Bergen	50,00 %	-1 597 508	-449 570
Slottsgaten 1 AS	ja	Bergen	100,00 %	49 095 102	5 100 461
Kanalveien 60 AS	ja	Bergen	100,00 %	25 425 011	1 524 830
Kanalveien 62 AS	ja	Bergen	100,00 %	37 993 402	2 068 575
Gamlehaugvegen 20 AS	ja	Bergen	100,00 %	4 407 817	377 894
BiocoTech AS	ja	Bergen	100,00 %	11 150 409	-1 356 723
Bioprocess AS	ja	Bergen	100,00 %	420	-379 069
Skage Hagen AS	ja	Bergen	100,00 %	671 345	-274 705
Skageveien 54 A AS	ja	Bergen	100,00 %	6 240 778	128 224



FAV Gruppen AS

Noter til regnskap 2020

Note 6 – Datterselskap, tilknyttet selskap m.v (fortsetter)

Konsernet har følgende eierandeler i andre selskaper:

	Eierandel	Innbetalt kapital	Balanseverdi konsern/mor	Resultatandel etter EK - metoden	Egenkapital 31.12.20 - 100 % andel
WMC Holding SA 1) (mor)	35,62 %	58 629 748	0	-6 068 628	-92 241 878
Eikeviken AS (mor)	33,00 %	82 000	82 000	0	-276 000
Nye Damsgaard Brygge AS	25,00 %	12 471 882	12 540 879	-115 418	50 163 516
WMC US inc (mor)	10,00 %	22 446	1	0	0
Digital Group as (mor)	2,23 %	4 029 999	1 029 999	0	28 856 000
Helsetelefonen as (mor)	1,87 %	1 000 000	600 000	0	283 000
		76 236 075	14 252 879	-6 184 046	

1) Investeringen i WMC Holding SA og Nye Damsgaard Brygge AS er hensyntatt i morselskap og konsernregnskap etter egenkapital-metoden, hvor andel av årets resultat er medtatt under finansposter. I øvrige aksjeposter er ikke eierskap/aktivitet vesentlig for innarbeiding i konsernresultatet etter egenkapital-metoden.

Sammen med nærstående eier FAV Gruppen AS 62 % av aksjene i WMC Holding SA. Bokført verdi for aksjene i WMC Holding SA pr 31.12.2020 er kr 0 pr stk. For nærmere omtale av verdien i WMC Holding SA, vises til note 11.

Beregning av balanseført verdi av døtre i morselskapet pr. 31.12.2020

Aksjer eid direkte av morselskapet:

	Bergen Housing AS	FAV Emballasje AS	Arna Kraftselskap AS	FAV Tech AS	Kanalveien 88 AS
Inngående balanse pr. 1.1.2020	-3 057 850	0	3 214 237	0	1 322 521
+/- konsernbidrag (netto)	0	0	0	0	-10 143 267
+/- utbytte		0		0	0
+/- korreksjon IB		0	0		0
+/- EK-endringer i døtre	0	0	0	0	0
+/- andel av årets resultat	-99 768	0	-507 434	0	9 954 088
Utgående balanse pr. 31.12.2020	0	0	2 706 803	0	1 133 342
Avsetning negativ vedt aksjer	-3 157 618				
Herav utgjør balanseført merverdi			0		
Årets merverdiavskrivninger			0		
Konsernfordringer på FAV Gruppen	6 006 312				63 308 766
Konserngjeld til FAV Gruppen		0	647 467	0	



FAV Gruppen AS

Noter til regnskap 2020

Note 6 – Datterselskap, tilknyttet selskap m.v (fortsetter)

Beregning av balanseført verdi av døtre i morselskapet pr. 31.12.2020 (fortsetter)

Aksjer eid direkte av morselskapet:

	Setech AS	FAV Works as	FAV Eiendoms- utvikling as
Inngående balanse pr. 1.1.2020	20 973 422	30 000	62 877 448
+/- konsernbidrag (netto)	0	0	6 947 058
+/- utbytte	0	0	0
+/- korleksjon IB			0
+/- EK-endringer i døtre	0	0	0
+/- andel av årets resultat	352 550	0	-2 635 076
- meravskrivning andel			0
Utgående balanse pr. 31.12.2020	21 325 972	30 000	67 189 430
Herav utgjør balanseført merverdi	0	0	12 404 280
Årets merverdiavskrivninger	0	0	1 675 536
Konsernfordringer	4 324 759		0
Konserngjeld	0	0	109 017 338

	Nøstegaten Eiendom AS	FAV tech as	Biocotech as	Sum
Inngående balanse pr. 1.1.2020 +/-	-601 570	-2 999 182	11 162 936	99 580 563
konsernbidrag (netto)	0	91 769	995 548	-2 108 892
+/- utbytte	0		0	0
+/- korleksjon IB	0	0		0
+/- EK-endringer i døtre	0	0	348 649	348 649
+/- andel av årets resultat	-224 785	-87 276	-1 356 725	5 395 574
- meravskrivning andel				0
Utgående balanse pr. 31.12.2020	0	0	11 150 408	103 535 954
Avsetning negativ verdi aksjer	-826 355	-2 994 689		-6 978 662
Herav utgjør balanseført merverdi				12 404 280
Årets merverdiavskrivninger				1 675 536
Konsernfordringer mot mor			0 11 712 140	85 351 977
Konserngjeld til mor	12 899 743	2 984 203		125 548 751



FAV Gruppen AS

Noter til regnskap 2020

Note 6 – Datterselskap, tilknyttet selskap mv (fortsetter)

Fordringer og gjeld i konsernselskap:	konsern- fordringer	konsern- gjeld	Netto
Direkte eide selskap i mor (jfr over)	85 351 977	125 548 751	
Øvrige konsernselskap;			
Favorite Shipping AS		9 743 907	
Kanalveien 54 Eiendom AS	40 054 361		
Kanalveien 60 as		25 790 179	
Kanalveien 62 AS	25 827 181		
Gamlehaugvegen 20 AS		7 237 119	
Slottsgaten 1 AS	34 930 037		
Skage Hagen AS		8 647 359	
Bioprocess as		44 070	
Skageveien as	6 340 223		
Norwegian Ice Blue Water as	149 584		
Sum:	192 653 363	177 011 385	15 641 978

Note 7 - Varer

	Konsern	
	2 020	2 019
Råvarer, halvfabrikata	6 321 287	5 219 753
Varer under tilvirkning	4 058 563	4 007 350
Ferdigvarer egentilvirket	5 265 808	5 344 900
Leiligheter innkjøpt for videresalg	7 677 251	7 677 251
Sum	23 322 909	22 249 254

Note 8 – Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen i selskapet består pr. 31.12. av en aksjeklasse:

	Antall	Pålydende	Bokført
A-aksjer	9 900	100	990 000
Sum	9 900		990 000

Arne Veidung eier samtlige aksjer i selskapet pr. 31.12.



FAV Gruppen AS
Noter til regnskap 2020

Note 9 – Egenkapital**Morselskap:**

Innskutt egenkapital	Aksjekapital	Sum innskudd egenkapital
Egenkapital 01.01	990 000	990 000
Egenkapital 31.12	990 000	990 000

Opptjent egenkapital	Fond for vurderingsforskjeller	Annen egenkapital	Sum opptjent egenkapital
Egenkapital 01.01.	59 627 572	67 005 616	126 633 188
<i>Årets endring i egenkapital:</i>			
Årets resultat	0	-2 950 708	-2 950 708
Overført vurderingsforskjeller	-7 608 545	7 608 545	0
Endring egenkapital IB i døtre		0	0
Tilleggsutbytte	0	-1 200 000	-1 200 000
Egenkapital 31.12	52 019 027	70 463 453	122 482 480

Konsern:

Egenkapital 01.01.2020 **126 623 188**

Årets endring i egenkapitalen:

Avsetning utbytte	-1 200 000
Endring egenkapital fjorår	0
Årets resultat	-2 950 708
Egenkapital 31.12.2020	122 472 480

Note 10 – Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser pr 01.01.2020	5 525 113
Minoritetsandeler av resultat - Nøstegaten Eiendom AS	-224 786
Minoritetsandeler av resultat - Se-tech as	103 161
Sum minoritetsandeler resultat 2020	-121 624
Minoritetsinteresser pr 31.12.2020 i balansen	5 430 913



FAV Gruppen AS

Noter til regnskap 2020

Note 11 – Mellomværende med nærstående

Lån og transaksjoner vedrørende nærstående i styret:

Fordring mot styreformann/hovedaksjonær:

Pr 31.12.20 har morselskapet fordring mot styreformann/hovedaksjonær på kr 0 (pr 31.12.19 kr 0). Lånet er renteberegnet til markedsrente. Det er i 2020 inntektsført kr 83.015 på lånet.

Fordring mot York Innovation SA:

Selskapet har pr 31.12.20 en fordring mot selskapet *York Innovation SA* med kr 10.680 273 (31.12.19 kr 10.680.273). *York Innovation SA* har hovedkontor i Sveits og eies av eier i FAV Gruppen as. *York Innovation SA* eier aksjeandeler i *World Medical Center Holding SA*. FAV Gruppen AS har rettighet til andel av resultat ved videresalg av *York Innovation SA* sine aksjer i *World Medical Center Holding SA*.

Aksjer, aksjetransaksjoner og fordringer mot World Medical Center Holding SA:

Hovedaksjonær i FAV Gruppen AS eier ved årsslutt 2020 sammen med FAV Gruppen og andre nærstående totalt ca 62 % av selskapet *World Medical Center Holding SA*. FAV Gruppen AS eier pr 31.12.2020, 35,62 % av aksjene.

Bokført verdi i FAV Gruppen AS av aksjene i *World Medical Center Holding SA* er pr 31.12.2020 kr 0 . Siden hovedaksjonær i FAV Gruppen sammen med nærstående selskap eier 62 % av *World Medical Center Holding SA*, blir investeringen i selskapet regnskapsmessig behandlet etter egenkapitalmetoden . Egenkapitalen i *World Medical Center Holding SA* er negativ i 2020 med kr 92 mill for 100 % andelen.



FAV Gruppen AS

Noter til regnskap 2020

Note 11 – Mellomværende med nærstående (fortsetter)

FAV Gruppen AS har pr 31.12.2020 følgende fordringer mot selskap i World Medical Center Holding SA – gruppen:

Selskap	31.12.2020	31.12.2019
World Medical Center Holding SA	5 160 402	5 160 402
WMC Technologies as	67 687 042	65 308 042
Avsetning	-49 624 091	-43 555 462
Sum:	23 223 353	26 912 982

Konsernet har pr 31.12.19 følgende fordringer mot selskap i World Medical Center Holding SA – gruppen:

Selskap	31.12.2020	31.12.2019
World Medical Center Holding SA	5 160 402	5 160 402
WMC Technologies as	74 797 857	71 962 789
Avsetning	-49 624 091	-43 555 462
Sum:	30 334 168	33 567 729

Det er inngått avtale mellom partene om at fordringen mot WMC Technologies as kan transporteres til World Medical Center Holding SA ved nærmere avtale slik at reell gjeldshaver for ovennevnte fordringer da blir World Medical Center Holding SA.

Konsernet her i tillegg fordring mot det nærstående selskapet York Innovation SA hvorav kr 6.000.000 vedrører engasjement i WMC Holding SA.

Note 12 – Skattekostnad

Morselskap		Konsern	
2019	2020	2020	2019
0	18 263	1 621 115	7 455 455
0	0	0	0
-598 986	-560 921	30 094	3 744 036
0	0	0	0
0	0	0	0
-598 986	-542 658	1 651 209	11 199 491



FAV Gruppen AS
Noter til regnskap 2020

Note 12 – Skattekostnad (fortsetter)

Morselskap			Konsern	
2019	2020	Avstemming fra nominell til faktisk skattesats	2020	2019
40 264 021	-3 493 366	Årsresultat før skatt	-1 421 123	51 449 028
8 858 085	-768 541	Forventet inntektsskatt etter nominell sats	-312 647	11 318 786
Skatteeffekten av følgende poster:				
-14 116 311	148 072	Resultatandel datter/tilknyttet selskap	1 360 490	2 070 883
4 620 000	49 500	Nedskrivning fordring	0	4 620 000
0	0	Gevinst/tap aksjer	49 500	-7 590 000
48 241	28 310	Permanente forskjeller	553 866	779 822
0	0	Effekt av endring skattesats	0	0
-589 985	-542 658	Skattekostnad	1 651 209	11 199 491
-1,5 %	15,5 %	Effektiv skattesats	-116,2 %	21,8 %



FAV Gruppen AS
Noter til regnskap 2020

Note 12 – Skattekostnad (fortsetter)

Morselskap:

Spesifikasjon av midlertidige forskjeller

	2 020		2 019	
	Fordel	Forpliktelse	Fordel	Forpliktelse
Midlertidige forskjeller:				
Driftsmidler	2 259 029	0	2 240 619	0
Gevinst- og tapskonto	0	1 098 029	0	1 372 539
Fordringer	808 816	0	808 816	0
Andre forskjeller	2 700 000	0	2 700 000	0
Underskudd til framføring	0	0	0	0
Sum:	5 767 845	1 098 029	5 749 435	1 372 539
Netto utsatt fordel/forpl. i balansen	1 027 360		962 917	
Endring utsatt skatt balanse	(64 444)			
Effekt av mottatt konsernbidrag	(496 477)			
Endring utsatt skatt, resultat	(560 921)			

Konsern

Spesifikasjon av midlertidige forskjeller

	2 020		2 019	
	Fordel	Forpliktelse	Fordel	Forpliktelse
Midlertidige forskjeller:				
Driftsmidler		170 988 917		166 951 880
Gevinst- og tapskonto		13 643 959		16 767 806
Fordringer	2 885 009	0	2 535 209	0
Andre forskjeller		5 698 605		5 990 153
Underskudd til framføring	183 988	0	49 702	0
Sum:	3 068 997	190 331 481	2 584 911	189 709 839
Ikke balanseført utsatt skattefordel				
Netto utsatt skatt i balansen		41 197 747		41 167 483



FAV Gruppen AS
Noter til regnskap 2020

Note 13 – Pantstillelser og garantier mv.

Morselskap		Bokført gjeld som er sikret ved pant o.l	Konsern	
2019	2020		2020	2019
15 825 388	15 267 808	Gjeld til kredittinstitusjoner	661 006 270	696 957 204
15 825 388	15 267 808	Sum	661 006 270	696 957 204

Morselskap		Bokført verdi av eiendeler stilt som sikkerhet	Konsern	
2019	2020		2020	2019
585 260	485 260	Maskiner , løsøre	6 562 349	7 301 867
5 104 458	5 104 458	Bygninger	652 538 306	631 220 967
444 072	376 590	Øvrige	68 389 933	55 773 141
6 133 790	5 966 308	Totalt	727 490 588	694 295 975

Morselskap- kausjonsansvar		Garantiansvar
2019	2020	
14 400 000	0	Kausjonsansvar Kanalveien 54 Eiendom as
150 000 000	150 000 000	Kausjonsanavar Kanalveien 88 as
3 000 000	3 000 000	Kausjonsansvar Biocotech as
38 000 000	32 000 000	Kausjonsansvar til FAV Eiendomsutvikling AS
205 400 000	185 000 000	Totalt



FAV Gruppen AS
Noter til regnskap 2020

Note 13 – Pantstillelser og garantier mv. (fortsetter)

Øvrige konsernselskap - kausjonsansvar
Øvrige selskap i konsern

Selskap:	Garantiansvar/kausjon	2020	2019
FAV Eiendomsutvikling AS	Garanti aksjekapitaløkning Nye Damsgaard Brygge as	7 500 000	7 500 000
FAV Eiendomsutvikling AS	Kanalveien 62 as	14 000 000	14 000 000
FAV Eiendomsutvikling AS	Kausjonsansvar til FAV Gruppen AS	6 000 000	6 000 000
FAV Eiendomsutvikling AS	Medansvar lån Skagehagen as	6 000 000	6 000 000
Gamlehaugvegen 20 AS	Kausjon til FAV Eiendomsutvikling AS	35 000 000	35 000 000
Kanalveien 60 as	Kausjonsansvar til FAV Gruppen AS	8 979 163	8 979 163
Kanalveien 54 Eiendom as	Realkausjon til FAV Gruppen as	8 979 163	8 979 163

Eiendom i Gamlehaugvegen 20 as er stilt som sikkerhet for lån pålydende kr 23 450 000 i FAV Eiendomsutvikling as.

Note 14 – Annen langsiktig gjeld, langsiktige fordringer

Morselskap		Konsern	
Gjeld som er forfalt med mer enn fem			
2019	2020 år etter regnskapsårets slutt	2020	2019
0	0 Gjeld til kredittinstitusjoner	288 511 061	402 217 311
0	0 Øvrig langsiktig gjeld	0	0
0	0 Totalt	288 511 061	402 217 311

Morselskap		Konsern	
Fordringer som forfaller senere enn ett			
2019	2020 år etter regnskapsårets slutt	2020	2019
10 680 273	10 680 273 Fordringer på nærstående	10 680 273	10 680 273
28 172 340	28 172 340 Andre langsiktige fordringer	33 871 392	33 871 392
38 852 613	38 852 613 Totalt	44 551 665	44 551 665



FAV Gruppen AS

Noter til regnskap 2020

Note 15 – Vesentlige regnskapstransaksjoner

Det har ikke vært vesentlige transaksjoner utenom ordinær drift i konsernregnskapet og morselskapet for 2020.

I regnskapet for 2019 i morselskapet og konsernet ble det foretatt nedskrivning finansielle driftsmidler med kr 21 mill under finansposter. I regnskapet for 2019 var det videre gevinst med 34.5 mill vedrørende salg av aksjer i datterselskap under finansinntekter.

Det var videre i 2019 netto inntekter med kr 23.6 mil under driftsinntekter i konsernregnskapet vedrørende salg av 24 nyoppførte leiligheter, samt gevinst ved salg av utleieeiendom med kr 6.6 mill under gevinst avgang driftsmidler.

Note 16 – Bundne skattetreksmidler/midler

Kr 1.300.944 av bankinnskudd i konsernet er bundet som skattetreksmidler ved årsslutt. Videre er kr 2.070.000 av bankinnskudd i konsernet sperrede midler/depositum pr 31.12.

Note 17 – Lån til nærstående

Eier i selskapet har pr 31.12.2020 lån i selskapet med kr 0. Det er beregnet renter med kr 83.016 på mellomværende mot eier i løpet av året.

Note 18 – Hendelser etter balansedagen

Det ble inngått avtale i 2018 om salg av et eiendomsselskap i konsernet med virkning i 2024. Salgssum er noe påvirket av bygningsmessige forhold, men forventes å medføre en regnskapsmessig gevinst i 2024 vurdert i dag på minimum kr 108 mill.

Corono-epidemien har preget samfunnet siden mars 2020. Dette har i 2020 i mindre grad påvirket konsernets driftsinntekter, da i det vesentligste innen industridelen i konsernet. Styrets vurdering er at konsernet ikke vil bli vesentlig påvirket av epidemien videre i 2021 slik det ser ut nå.



Bergen Revisjon AS

Bergen Revisjon as
Strandgaten 9
5013 Bergen
NO994724010MVA
Telefon 55 28 98 50
terje@bergen-revisjon.no

Til generalforsamlingen i FAV Gruppen AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert FAV Gruppen as` årsregnskap som viser et underskudd for selskapsregnskapet på kr 2.950.708 og et underskudd for konsernregnskapet på kr 2.950.708 og etter vår mening:

- er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter
- gir det medfølgende selskapsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til FAV Gruppen as per 31. desember 2020 og av selskapets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.
- gir det medfølgende konsernregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til konsernet FAV Gruppen AS per 31. desember 2020 og av konsernets resultater og kontantstrømmer for det avsluttede regnskapsåret i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Årsregnskapet består av:

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

Grunnlag for konklusjonen

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



Bergen Revisjon AS

Bergen Revisjon as
Strandgaten 9
5013 Bergen
NO994724010MVA
Telefon 55 28 98 50
terje@bergen-revisjon.no

Presisering

Vi presiserer at konsernet har bokført fordringer vedrørende engasjement i WMC Holding SA og nærstående selskap med totalt kr 36.334.168 der underliggende verdier er avhengig av at disse lykkes med satsinger i sine markeder. Vi viser til note 11 til årsregnskapet for nærmere omtale samt styrets årsberetning. Vår konklusjon er ikke modifisert som følge av dette forholdet.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen.

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

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi hadde konkludert med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

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

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift og 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktet 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.

Det henvises til <https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger> som inneholder en beskrivelse av revisors oppgaver og plikter.



Bergen Revisjon AS

Bergen Revisjon as
Strandgaten 9
5013 Bergen
NO994724010MVA
Telefon 55 28 98 50
terje@bergen-revisjon.no

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Bergen, 10. mai 2021
Bergen Revisjon AS

Terje Næss
Statsautorisert revisor