



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 888 082 212
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: HAVILA MANAGEMENT AS
Forretningsadresse: Mjølstadnesvegen 24
6092 FOSNAVÅG

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja
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: 22.04.2021

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 02.08.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt		37 069 292	37 224 153
Sum inntekter	5	37 069 292	37 224 153
Kostnader			
Lønnskostnad	7, 8	34 699 169	33 603 351
Annen driftskostnad	6, 7	1 290 306	2 536 604
Sum kostnader		35 989 475	36 139 955
Driftsresultat		1 079 817	1 084 198
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		3 861	11 987
Sum finansinntekter		3 861	11 987
Annen rentekostnad		2 186	6 777
Sum finanskostnader		2 186	6 777
Netto finans		1 675	5 210
Ordinært resultat før skattekostnad		1 081 492	1 089 408
Skattekostnad på ordinært resultat	4	238 761	255 461
Ordinært resultat etter skattekostnad		842 731	833 947
Årsresultat	12	842 731	833 947
Årsresultat etter minoritetsinteresser		842 732	833 947
Overføringer og disponeringer			
Konsernbidrag	1	846 515	905 725
Overført til annen egenkapital	1	-3 782	-71 778
Sum overføringer og disponeringer		842 733	833 947



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Obligasjoner og andre fordringer	8	453 046	373 496
Sum finansielle anleggsmidler		453 046	373 496
Sum anleggsmidler		453 046	373 496
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		257 180	
Andre fordringer	2	317 066	277 641
Konsernfordringer	15	5 525 839	6 655 120
Sum fordringer		6 100 085	6 932 761
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	9	1 141 370	1 407 222
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		1 141 370	1 407 222
Sum omløpsmidler		7 241 455	8 339 983
SUM EIENDELER		7 694 501	8 713 479
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	1, 3	100 000	100 000
Sum innskutt egenkapital		100 000	100 000
Opptjent egenkapital			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Annen egenkapital	1	427 792	1 031 574
Sum opptjent egenkapital		427 792	1 031 574
Sum egenkapital	1	527 792	1 131 574
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		97 527	208 722
Skyldig offentlige avgifter	2	2 044 562	2 502 716
Kortsiktig konserngjeld	15	1 085 275	1 161 186
Annen kortsiktig gjeld	2	3 939 345	3 709 281
Sum kortsiktig gjeld		7 166 709	7 581 905
Sum gjeld		7 166 709	7 581 905
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		7 694 501	8 713 479



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 610927

Enheten

Organisasjonsnummer: 888 082 212
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: HAVILA MANAGEMENT AS
Forretningsadresse: Mjølstadnesvegen 24
6092 FOSNAVÅG

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja
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: 22.04.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskap 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, 14.08.2021



Organisasjonsnr: 888 082 212
HAVILA MANAGEMENT AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt		37 069 292	37 224 153
Sum inntekter	5	37 069 292	37 224 153
Kostnader			
Lønnskostnad	7, 8	34 699 169	33 603 351
Annen driftskostnad	6, 7	1 290 306	2 536 604
Sum kostnader		35 989 475	36 139 955
Driftsresultat		1 079 817	1 084 198
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		3 861	11 987
Sum finansinntekter		3 861	11 987
Annen rentekostnad		2 186	6 777
Sum finanskostnader		2 186	6 777
Netto finans		1 675	5 210
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad på ordinært resultat		1 081 492	1 089 408
Skattekostnad på ordinært resultat	4	238 761	255 461
Ordinært resultat etter skattekostnad		842 731	833 947
Årsresultat	12	842 731	833 947
Årsresultat etter minoritetsinteresser		842 732	833 947
Overføringer og disponeringer			
Konsernbidrag	1	846 515	905 725
Overført til annen egenkapital	1	-3 782	-71 778
Sum overføringer og disponeringer		842 733	833 947



Organisasjonsnr: 888 082 212
HAVILA MANAGEMENT AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Obligasjoner og andre fordringer	8	453 046	373 496
Sum finansielle anleggsmidler		453 046	373 496
Sum anleggsmidler		453 046	373 496
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		257 180	
Andre fordringer	2	317 066	277 641
Konsernfordringer	15	5 525 839	6 655 120
Sum fordringer		6 100 085	6 932 761
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o. l.	9	1 141 370	1 407 222
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		1 141 370	1 407 222
Sum omløpsmidler		7 241 455	8 339 983
SUM EIENDELER		7 694 501	8 713 479
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	1, 3	100 000	100 000
Sum innskutt egenkapital		100 000	100 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	1	427 792	1 031 574
Sum opptjent egenkapital		427 792	1 031 574
Sum egenkapital	1	527 792	1 131 574
Sum langsiktig gjeld		0	0



Kortsiktig gjeld		
Leverandørgjeld	97 527	208 722
Skyldig offentlige avgifter 2	2 044 562	2 502 716
Kortsiktig konserngjeld 15	1 085 275	1 161 186
Annen kortsiktig gjeld 2	3 939 345	3 709 281
Sum kortsiktig gjeld	7 166 709	7 581 905
Sum gjeld	7 166 709	7 581 905
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	7 694 501	8 713 479



Organisasjonsnr: 888 082 212
HAVILA MANAGEMENT AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
17.00





RESULTATREGNSKAP

HAVILA MANAGEMENT AS

DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER	Note	2020	2019
Annen driftsinntekt		37 069 292	37 224 153
Sum driftsinntekter	5	37 069 292	37 224 153
Lønnskostnad	7, 8	34 699 169	33 603 351
Annen driftskostnad	6, 7	1 290 306	2 536 604
Sum driftskostnader		35 989 475	36 139 955
Driftsresultat		1 079 818	1 084 198
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Annen renteinntekt		3 861	11 987
Annen rentekostnad		2 186	6 777
Resultat av finansposter		1 675	5 210
Ordinært resultat før skattekostnad		1 081 493	1 089 408
Skattekostnad på ordinært resultat	4	238 761	255 461
Ordinært resultat		842 732	833 947
Årsresultat	12	842 732	833 947
OVERFØRINGER			
Avsatt konsernbidrag		846 515	905 725
Overført til annen egenkapital	1	-3 782	-71 778
Sum overføringer		842 732	833 947



BALANSE

HAVILA MANAGEMENT AS

EIENDELER	Note	2020	2019
ANLEGGSMIDLER			
IMMATERIELLE EIENDELER			
VARIGE DRIFTSMIDLER			
FINANSIELLE ANLEGGSMIDLER			
Obligasjoner og andre fordringer	8	453 046	373 496
Sum finansielle anleggsmidler		453 046	373 496
Sum anleggsmidler		453 046	373 496
OMLØPSMIDLER			
FORDRINGER			
Kundefordringer		257 180	0
Andre fordringer	2	317 066	277 641
Konsernfordringer	15	5 525 839	6 655 120
Sum fordringer		6 100 086	6 932 761
INVESTERINGER			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	9	1 141 370	1 407 222
Sum omløpsmidler		7 241 456	8 339 983
Sum eiendeler		7 694 502	8 713 478



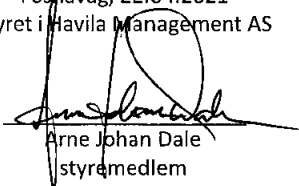
BALANSE

HAVILA MANAGEMENT AS

EGENKAPITAL OG GJELD	Note	2020	2019
EGENKAPITAL			
INNSKUTT EGENKAPITAL			
Aksjekapital	1, 3	100 000	100 000
Sum innskutt egenkapital		100 000	100 000
OPPTJENT EGENKAPITAL			
Annen egenkapital	1	427 792	1 031 574
Sum opptjent egenkapital		427 792	1 031 574
Sum egenkapital	1	527 792	1 131 574
GJELD			
AVSETNING FOR FORPLIKTELSER			
ANNEN LANGSIKTIG GJELD			
KORTSIKTIG GJELD			
Leverandørgjeld		97 527	208 722
Skyldig offentlige avgifter	2	2 044 562	2 502 716
Annen kortsiktig gjeld	2	3 939 345	3 709 281
Konserngjeld	15	1 085 275	1 161 186
Sum kortsiktig gjeld		7 166 709	7 581 904
Sum gjeld		7 166 709	7 581 904
Sum egenkapital og gjeld		7 694 502	8 713 478

Fosnavåg, 22.04.2021
Styret i Havila Management AS


Njål Sævik
styreleder


Arne Johan Dale
styremedlem


Olav Haug Vikebakk
styremedlem



Noter til årsregnskapet 2020

Havila Management AS

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og ihht NRS 8 god regnskapskikk for små foretak i Norge.

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.

Verdsettelse av omløpsmidler

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.

Salgsinntekter

Selskapets driftsinntekter består av managementhonorar fra selskap i samme konsern, og inntektsføres fortløpende i henhold til avtale.

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. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttegjort.

Pensjon

Selskapet har innskuddspensjonsordning.

Ved innskuddsplaner betaler selskapet innskudd til et forsikringselskap. Selskapet har ingen ytterligere betalingsforpliktelse

Gjeld

Gjeld balanseføres til nominelt gjeldsbeløp.

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.

Organisasjonsnummer 888 082 212



Noter til årsregnskapet 2020

Havila Management AS

Note 1 Egenkapital

	Aksjekapital	Annen EK	Sum
Egenkapital 01.01	100 000	1 031 574	1 131 574
Endring av ligning tidligere år		-600 000	-600 000
Netto konsernbidrag		-846 515	-846 515
Årets resultat	-	842 732	842 732
Egenkapital pr 31.12	100 000	427 792	527 792

Note 2 Fordringer og gjeld

Spesifikasjon av andre fordringer	2020	2019
Lønnsforskudd	55 724	1 790
Andre kortsiktige fordringer	-	16 865
Forskuddsbetalte kostnader	237 957	241 739
Påløpt refusjon sykepenger	23 385	-
Merverdiavgift tilgode	0	17 248
Sum	317 066	277 642

Spesifikasjon av skyldige offentlige avgifter	2020	2019
Forskuddstrekk	1 114 312	1 316 344
Påleggstrekk	-	19 478
Skyldig arbeidsgiveravgift	603 325	753 333
Arbeidsgiveravgift av påløpte feriepenger	310 215	413 561
Skyldig merverdiavgift	16 710	-
Sum	2 044 562	2 502 716

Spesifikasjon av annen kortsiktig gjeld	2020	2019
Forskudd fra kunder	912 043	0
Skyldig lønn	827 199	768 231
Påløpt ferielønn	2 200 104	2 933 050
Påløpte kostnader	0	8 000
Sum	3 939 345	3 709 281

Note 3 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	100	1 000	100 000
Sum	100	1 000	100 000

Oversikt over de største aksjonærene pr 31.12.20:

Havila Shipping ASA eier samtlige aksjer. Alle aksjer har lik stemmerett.

Selskapet ble stiftet 05.04.05.

Organisasjonsnummer 888 082 212



Noter til årsregnskapet 2020

Havila Management AS

Note 4 Skatt

Årets skattekostnad fordeler seg på:	2020	2019
Betalbar skatt i resultatet	238 761	255 461
Endring i utsatt skatt i resultatet		
Sum skattekostnad i resultatet	238 761	255 461

Beregning av årets skattegrunnlag:	2020	2019
Resultat før skattekostnad	1 081 493	1 089 408
Permanente forskjeller *)	3 783	71 777
Endring i midlertidige forskjeller	-	-
Årets skattegrunnlag før konsernbidrag	1 085 276	1 161 185
Bruk av fremførbart underskudd	0	-
Årets skattegrunnlag	1 085 276	1 161 185

Oversikt over midlertidige forskjeller:

	0	0
Sum	0	0

	2020	2019
Betalbar skatt i balansen	-	-

Betalbar skatt i balansen er redusert med skatteeffekt av konsernbidrag i 2020 på NOK1.085.275. Tilsvarende tall i 2019 var NOK 1.161.186. Skatteeffekten i 2020 er NOK 238.761 mot NOK 255.461 i 2019.

Forklaring til hvorfor årets skattekostnad ikke utgjør 22% av resultat før skatt:

	2020	2019
22% skatt av resultat før skatt	237 928	239 670
22% skatt av permanente forskjeller	832	15 791
Beregnet skattekostnad	238 761	255 461
Effektiv skattesats	22 %	23 %

Note 5 Driftsinntekter

	2020	2019
Pr. Virksomhetsområde		
Administrasjonshonorar	37 069 292	37 224 153
Sum	37 069 292	37 224 153

Geografisk fordeling		
Norge	37 069 292	37 224 153
Sum	37 069 292	37 224 153

Organisasjonsnummer 888 082 212



Noter til årsregnskapet 2020

Havila Management AS

Note 6 Poster som er slått sammen i regnskapet

Spesifikasjon av annen driftskostnader:	2020	2019
Revisjonshonorar	63 617	46 487
Advokat/konsulentonorar	6 335	0
Gebyrer (bank etc.)	1 159	2 429
Reisekostnader administrasjon	887 564	2 332 514
Representasjonsutgifter, ikke fradragsberettiget	3 782	71 777
Andre driftskostnader inkl. lønnstrekk firmahytter	327 850	83 397
Sum	1 290 306	2 536 604

Note 7 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelse til daglig leder m.v.

Spesifikasjon av andre lønnskostnader:	2020	2019
Lønninger inkl. feriepenger	27 739 101	26 808 374
Arbeidsgiveravgift	4 194 325	4 207 177
Pensjonskostnader	2 833 744	2 745 274
Andre ytelser og refusjoner	-204 565	-223 594
Andre personalkostnader	136 563	66 120
Sum andre lønnskostnader	34 699 169	33 603 351

Antall årsverk	31	33
----------------	----	----

Selskapet har ingen lån til ansatte pr. 31.12.20.

I forbindelse med Covid-19 pandemien, har myndighetene bestemt å redusere arbeidsgiveravgiften for de fleste næringsdrivende i Norge. Havila Management AS faller inn under denne ordningen, som medfører en reduksjon på 4% for 3. termin 2020.

Ytelser til ledende personer	Daglig leder	Styret
Lønn	2 481 125	0
Annen godtgjørelse	284 012	0
Pensjonsinnskudd	175 443	0

Daglig leder har en avtale der oppsigelse fra selskapets side vil gi etterlønn i 9 måneder etter endt oppsigelsestid. Det er ingen bonusordninger, overskuddsfordelinger, opsjoner og lignende til fordel for daglig leder eller styreleder. Det foreligger heller ikke lån eller sikkerhetsstillelse til fordel for daglig leder eller styreleder. Det er ikke kostnadsført godtgjørelse til styremedlemmene for regnskapsåret 2020.

Godtgjørelse til revisor

Honorar for ordinær revisjonstjenester i 2020 er kostnadsført med NOK 63.617,- mot NOK 46.487,- i 2019. Alle beløp er ekskl. mva.



Noter til årsregnskapet 2020

Havila Management AS

Note 8: Pensjoner

Selskapet har for ansatte i administrasjonen innført en innskuddsbasert pensjonsordning. Ordningen ble opprinnelig innført i Havila Shipping ASA i 2004, og ble overført til Havila Management AS i forbindelse med flytting av ansatte i administrasjonen pr. 01.01.11.

Ordningen tilfredstiller kravene om lovbestemt pensjonsordning, og pr. 31.12.20 er det 17 aktive medlemmer med i ordningen.

Utgiftsført premie for innskuddspensjon inkl omkostninger for 2020 er NOK 2.833.744,- mot NOK 2.745.274,- i 2019.

Saldo innskuddsfond pr. 31.12.20 utgjør NOK 453.046,- mot NOK 373.496,- pr. 31.12.19.

Note 9: Kontanter og kontantekvivalenter

	2020	2019
Kontanter og kontantekvivalenter består av:		
Bankinnskudd	1 141 370	1 407 222
Totalt	1 141 370	1 407 222
av dette bundne skattetrekkmidler	1 059 570	1 335 822

Note 10: Betinget utfall

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

Note 11: Enkeltransaksjoner

Det har ikke funnet sted vesentlige enkeltransaksjoner i 2020.

Note 12: Resultat per aksje

Resultat per aksje i 2020 var NOK 8.427,32,-.

Teller for resultat per aksje er NOK 842.732,- i 2020. Nevner er 100 aksjer.

Note 13: Miljøforhold

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



Noter til årsregnskapet 2020

Havila Management AS

Note 14. Konsernregnskap

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

Note 15. Transaksjoner med nærstående parter

Andre kortsiktige fordringer:	2020	2019
Mellomværende med konsernselskap		
Havila Shipping ASA	5 525 839	6 655 120
Sum fordringer	5 525 839	6 655 120

Det er inngått en management avtale mellom Havila Management AS og Havila Shipping ASA gjeldende fra 01.01.11. Avtalen innebærer at Havila Management AS skal administrere skip som Havila Shipping ASA har management på. Intern fordring pr 31.12.19 består av fakturerte ikke forfalte administrasjonskostnader for desember 2019.

Annen kortsiktig gjeld:	2020	2019
Mellomværende med konsernselskap		
Skyldig konsernbidrag til Havila Shipping ASA	0	1 161 186
Skyldig konsernbidrag til Havila Chartering AS	1 085 275	0
Sum kortsiktig gjeld	1 085 275	1 161 186

Selskapets transaksjoner med nærstående parter:

	2020	2019
- management fee til Havila Shipping ASA	37 069 292	-37 224 153
- andre driftskostnader	13 305	27 336
Sum transaksjoner med Havila Shipping ASA	37 082 598	-37 196 817

- driftskostnader	-3 000	1 001
Sum transaksjoner med Havila Ships AS	-3 000	1 001

- driftskostnader	78 290	270 360
Sum transaksjoner med Havila Holding AS	78 290	270 360

- driftskostnader	1 599	-
Sum transaksjoner med Havila Harmony AS	1 599	-

Organisasjonsnummer 888 082 212



Noter til årsregnskapet 2020

Havila Management AS

Note 16 Hendelser etter balansedagen

Det er ingen hendelser etter balansedagen som har vesentlig betydning for vurdering av selskapets finansielle stilling.

Note 17 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.

Samlet gjeld utgjorde NOK 4,2 milliarder ved inngangen til 2020, hvor NOK 3,1 milliarder blir rentebærende og NOK 1,1 milliarder blir ikke rentebærende. Rentebærende gjeld blir redusert med omtrent NOK 260 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.

Konsernets egenkapital pr. 31.12.2020 var på NOK 137 millioner. Positiv resultateffekt av innregning av ny gjeld til virkelig verdi i andre kvartal og etterfølgende måling til virkelig verdi med verdiendring over resultat de påfølgende to kvartaler utgjorde totalt NOK 2,2 milliarder.

Det betydelige fallet i oljepris og utbruddet av Covid-19 viruset i første kvartal medførte vesentlige svekkelser i markedet. Til tross for økning i oljepris er det fortsatt lav etterspørsel etter fartøy.

I restruktureringsavtalene er det bestemmelser om at konsernets frie kontantbeholdning til enhver tid skal utgjøre minimum NOK 50 millioner. Konsernet hadde pr. 31.12.2020 fri likviditet på NOK 102 millioner. Basert på mekanismen i restruktureringsavtalene, tilsier konsernets estimerte likviditetsutvikling at man ikke vil komme i brudd med denne forutsetningen i kommende 12-månedersperiode. Dette forutsetter imidlertid at kundene betaler.

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



Til generalforsamlingen i Havila Management AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Havila Management AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater 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 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.

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 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 avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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 Management AS



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

Uttalelse om andre lovmessige krav

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, 22. april 2021
PricewaterhouseCoopers AS

Fredrik Gabrielsen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

Signers:

Name
Gabrielsen, Fredrik

Method
BANKID__MOBILE

Date
2021-05-21 12:09

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.