



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2016 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 897 211 572
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: HAVILAFJORD AS
Forretningsadresse: Mjølstadnesvegen
6092 FOSNAVÅG

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2016 - 31.12.2016

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: 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: Per Sævik
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 19.06.2017

Grunnlag for avgivelse

År 2016: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2015: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2016

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

Brønnøysundregistrene, 03.11.2020



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2016 | 2015 |
|--|------|-------------------|-------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Kostnader | | | |
| Annen driftskostnad | 4 | 4 522 262 | 3 816 926 |
| Sum kostnader | | 4 522 262 | 3 816 926 |
| Driftsresultat | | -4 522 262 | -3 816 926 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap | | 20 500 000 | 20 500 000 |
| Renteinntekt fra foretak i samme konsern | | 1 455 467 | |
| Annen renteinntekt | | 97 507 | 60 924 |
| Sum finansinntekter | | 22 052 974 | 20 560 924 |
| Annen rentekostnad | | 11 351 692 | |
| Sum finanskostnader | | 11 351 692 | |
| Netto finans | | 10 701 282 | 20 560 924 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | 6 179 020 | 16 743 998 |
| Skattekostnad på ordinært resultat | 10 | -2 609 191 | 510 560 |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | 8 788 211 | 16 233 438 |
| Årsresultat | | 8 788 211 | 16 233 438 |
| Årsresultat etter minoritetsinteresser | | 8 788 211 | 16 233 438 |
| Totalresultat | | 8 788 211 | 16 233 438 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Udekket tap | | 8 788 211 | 16 233 438 |
| Sum overføringer og disponeringer | 6 | 8 788 211 | 16 233 438 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2016 | 2015 |
|--|------|----------------------|--------------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Utsatt skattefordel | 10 | 19 592 071 | 16 982 880 |
| Sum immaterielle eiendeler | | 19 592 071 | 16 982 880 |
| Finansielle anleggsmidler | | | |
| Investering i datterselskap | 2, 9 | 811 431 361 | 354 193 248 |
| Lån til foretak i samme konsern | 3 | 262 866 351 | |
| Investeringer i tilknyttet selskap | 2 | | |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 1 074 297 712 | 354 193 248 |
| Sum anleggsmidler | | 1 093 889 783 | 371 176 128 |
| Omløpsmidler | | | |
| Varer | | | |
| Andre fordringer | 3 | | |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | 32 419 202 | 19 686 215 |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | | 32 419 202 | 19 686 215 |
| Sum omløpsmidler | | 32 419 202 | 19 686 215 |
| SUM EIENDELER | | 1 126 308 986 | 390 862 342 |
| BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD | | | |
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Selskapskapital | 5 | 200 000 | 200 000 |
| Overkurs | | 369 409 805 | 369 409 805 |
| Annen innskutt egenkapital | | 29 650 341 | 29 650 341 |
| Sum innskutt egenkapital | | 399 260 146 | 399 260 146 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2016 | 2015 |
|-----------------------------------|-------------|----------------------|--------------------|
| Opptjent egenkapital | | | |
| Udekket tap | | 2 687 656 | 11 475 867 |
| Sum opptjent egenkapital | | -2 687 656 | -11 475 867 |
| | | | |
| Sum egenkapital | 6 | 396 572 490 | 387 784 279 |
| | | | |
| Gjeld | | | |
| Langsiktig gjeld | | | |
| Annen langsiktig gjeld | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 8, 9 | 550 000 000 | |
| Øvrig langsiktig gjeld | | 161 949 153 | |
| Sum annen langsiktig gjeld | | 711 949 153 | |
| | | | |
| Sum langsiktig gjeld | | 711 949 153 | 0 |
| | | | |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Leverandørgjeld | 3 | 10 635 651 | 3 078 063 |
| Annen kortsiktig gjeld | | 7 151 692 | |
| Sum kortsiktig gjeld | | 17 787 343 | 3 078 063 |
| | | | |
| Sum gjeld | | 729 736 496 | 3 078 063 |
| | | | |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 1 126 308 986 | 390 862 342 |



BDO AS
Nesevegen 3
Postboks 93
6067 Ulsteinvik

Uavhengig revisors beretning

Til generalforsamlingen i Havilafjord AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Havilafjord AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2016, 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 2016, 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.

Annen informasjon

Ledelsen er ansvarlig for annen informasjon. Annen informasjon består av årsberetningen, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen.

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

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese annen informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom annen informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den andre 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 feil.



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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål 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.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen.



Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.

- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

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 anvendelse av overskuddet 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.

Ulsteinvik, 26. juni 2017

BDO AS

Eldar Zähl
registrert revisor



Org.nr. 897 211 572

ÅRSBERETNING 2016 – HAVILAFJORD AS

Virksomhetens art og hvor den drives

Selskapets formål er å eie aksjer i Fjord 1 AS, samt det som naturlig hører under dette.

Selskapets eneste investering er 67 % andel i Fjord 1 AS.

Selskapets forretningskontor er i Herøy kommune og selskapet leier lokaler i basebygget på Mjølstadneset, 6090 Fosnavåg.

Årsregnskapet og Fortsatt drift

Selskapets resultat for år 2016 er kr. 8 788 211,-.

Selskapets egenkapital er positiv med kr. 396 572 490,- pr. 31.12.16.

Utbytte fra investeringsvirksomhet vil øke selskapets opptjente egenkapital i fremtiden.

I samsvar med regnskapslovens § 3-3 bekrefter styret at forutsetningen om fortsatt drift er til stede, og at årsregnskapet for 2016 er satt opp under denne forutsetning.

Finansiell risiko

Selskapet har NOK 550 mill. i langsiktig gjeld til kredittinstitusjoner pr. 31.12.2016.

Styret anser den finansielle risiko samt markedsrisikoen å være lav.

Forsknings- og utviklingsaktiviteter

Selskapet har for tiden ingen pågående forsknings- eller utviklingsaktiviteter.

Rettsvisende oversikt over utvikling og resultat

Styret mener at informasjonen gitt i årsberetningen og årsregnskapet gir en rettsvisende oversikt over selskapets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

Arbeidsmiljø og likestilling

Selskapet hadde pr. 31.12.16 ingen ansatte

Selskapet har innarbeidet policy som tar sikte på at det ikke forekommer forskjellsbehandling grunnet kjønn.

Ytre miljø

Selskapet driver ikke virksomhet som påvirker det ytre miljø, utover det som må antas å være naturlig for denne type virksomhet.

Disponering av årets resultat

Årets resultat på kr. 8 788 211,- er avsatt til dekning av tidligere udekket tap.



Org.nr. 897 211 572

Hendelser etter balansedato

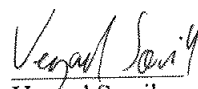
Selskapet solgte i mai 2017 48,5% av Fjord1 AS, som i kombinasjon med utøvelse av kjøpsopsjon gjør at Havilafjord sitter på 51,5% av aksjene i Fjord1 AS pr 27.03.2017. Det er forventet et betydelig resultatbidrag fra denne transaksjonen i 2017.


Fosnavåg, 31.12.2016 / 19.06.2017

I styret for Havilafjord AS


Per Sævik
Styrets leder


Hege Sævik Rabben
Styremedlem


Vegard Sævik
Styremedlem


Njål Sævik
Styremedlem

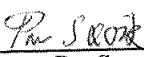





| Resultatregnskap | | | |
|---|-------------|-------------------|-------------------|
| Havilafjord AS | | | |
| Driftsinntekter og driftskostnader | Note | 2016 | 2015 |
| Annen driftskostnad | 4 | 4 522 262 | 3 816 926 |
| Sum driftskostnader | | <u>4 522 262</u> | <u>3 816 926</u> |
| Driftsresultat | | <u>-4 522 262</u> | <u>-3 816 926</u> |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Inntekt på investering i datterselskap | | 20 500 000 | 20 500 000 |
| Renteinntekt fra foretak i samme konsern | | 1 455 467 | 0 |
| Annen renteinntekt | | 97 507 | 60 924 |
| Annen rentekostnad | | 11 351 692 | 0 |
| Resultat av finansposter | | <u>10 701 282</u> | <u>20 560 924</u> |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | <u>6 179 020</u> | <u>16 743 998</u> |
| Skattekostnad på ordinært resultat | 10 | -2 609 191 | 510 560 |
| Årets resultat | | <u>8 788 211</u> | <u>16 233 438</u> |
| Overføringer | | | |
| Avsatt til dekning av tidligere udekket tap | | 8 788 211 | 16 233 438 |
| Sum overføringer | 6 | <u>8 788 211</u> | <u>16 233 438</u> |



| Balanse | | | |
|-------------------------------------|-------------|-----------------------------|---------------------------|
| Havilafjord AS | | | |
| EIENDELER | Note | 2016 | 2015 |
| Anleggsmidler | | | |
| <i>Immaterielle eiendeler</i> | | | |
| Utsatt skattefordel | 10 | 19 592 071 | 16 982 880 |
| <i>Finansielle anleggsmidler</i> | | | |
| Investeringer i datterselskap | 2, 9 | 811 431 361 | 354 193 248 |
| Lån til foretak i samme konsern | 3 | 262 866 351 | 0 |
| Sum anleggsmidler | | <u>1 093 889 783</u> | <u>371 176 128</u> |
| Omløpsmidler | | | |
| <i>Bankinnskudd, kontanter o.l.</i> | | | |
| Bankinnskudd, kontanter o.l. | | 32 419 202 | 19 686 215 |
| Sum omløpsmidler | | <u>32 419 202</u> | <u>19 686 215</u> |
| Sum eiendeler | | <u>1 126 308 986</u> | <u>390 862 342</u> |



| Balanse | | | |
|---|--------------------|---|---------------------------|
| Havilafjord AS | | | |
| EGENKAPITAL OG GJELD | Note | 2016 | 2015 |
| Egenkapital | | | |
| <i>Innskutt egenkapital</i> | | | |
| Aksjekapital | 5 | 200 000 | 200 000 |
| Overkurs | | 369 409 805 | 369 409 805 |
| Annen innskutt egenkapital | | 29 650 341 | 29 650 341 |
| <i>Opptjent egenkapital</i> | | | |
| Udekket tap | | -2 687 656 | -11 475 867 |
| Sum egenkapital | 6 | <u>396 572 490</u> | <u>387 784 279</u> |
| Gjeld | | | |
| <i>Annen langsiktig gjeld</i> | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 8, 9 | 550 000 000 | 0 |
| Øvrig langsiktig gjeld | | 161 949 153 | 0 |
| Sum annen langsiktig gjeld | | <u>711 949 153</u> | <u>0</u> |
| <i>Kortsiktig gjeld</i> | | | |
| Leverandørgjeld | 3 | 10 635 651 | 3 078 063 |
| Annen kortsiktig gjeld | | 7 151 692 | 0 |
| Sum kortsiktig gjeld | | <u>17 787 343</u> | <u>3 078 063</u> |
| Sum gjeld | | <u>729 736 496</u> | <u>3 078 063</u> |
| Sum egenkapital og gjeld | | <u>1 126 308 986</u> | <u>390 862 342</u> |
| Fosnavåg, 19.06.2017 Styret i Havilafjord AS | | | |
|  Per Sævik styreleder | |  Vegard Sævik styremedlem | |
|  Hege Sævik Rabben styremedlem | |  Njål Sævik styremedlem | |
| Havilafjord AS | Org.nr 897 211 572 | Side 2 | |



Noter til årsregnskapet 2016

Havilafjord AS

NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og er utarbeidet etter norske regnskapsstandarder og anbefalinger til god regnskapsskikk.

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 et år er uansett klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig gjeld og langsiktig gjeld er analoge kriterier lagt til grunn.

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

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi dersom verdifallet ikke forventes å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Skatter

Skatter kostnadsføres når de påløper, det vil si at skattekostnaden er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Ved bruk av egenkapitalmetoden som vurderingsprinsipp for eierandeler i selskaper som egne skattesubjekter, er resultatandelen allerede fratrukket skatt. Skatt knyttet til egenkapitaltransaksjoner, for eksempel konsernbidrag, føres mot egenkapitalen.

Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt. Skattekostnaden foredeles på ordinært resultat etter ekstraordinære poster i henhold til skattegrunnlaget. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er presentert netto i balansen.

NOTE 2 INVESTERINGER I DATTERSELSKAP

Aksjer

| Selskap | Forretnings- kontor | Eier- andel | Bokført Verdi | Selskapets egenkapital | Selskapets resultat 100% |
|------------|------------------------|----------------|------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Fjord 1 AS | Florø | 67% | 811.731.361 | 1.308.504.000 | 345 758 000 |

Selskapet hadde pr 31.12.2016 en opsjon på kjøp av resterende 33% av aksjene i Fjord 1 AS. Opsjonen ble nyttet mai 2017.



Noter til årsregnskapet 2016

Havilafjord AS

NOTE 3 MELLOMVÆRENDE MED SELSKAP I SAMME KONSERN

| | 2016 | 2015 |
|-------------------------|-------------|-----------|
| Leverandørgjeld | | |
| Havila Holding AS | - | 535 479 |
| Havila AS | 2 500 000 | 2 125 000 |
| Sum | 2 500 000 | 2 660 479 |
| Andre fordringer | | |
| Havila Holding AS | 262 866 351 | - |
| Sum | 262 866 351 | - |

NOTE 4 ANTALL ANSATTE / GODTGJØRELSER

Selskapet har ingen ansatte og har følgende ikke plikt til å ha etablert obligatorisk tjenestepensjon etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.

| Personer | 2016 | 2015 |
|--|--------|--------|
| Daglig leder | - | - |
| Styre | - | - |
| Revisor | | |
| Revisjonshonorar for lovpålagt revisjon, inkl. mva | 20 625 | 23 125 |
| Honorar vedr. skatterådgivning, inkl. mva | - | - |
| Sum | 20 625 | 23 125 |

Det er ikke betalt ut godtgjørelse til daglig leder eller styre.

NOTE 5 AKSJEKAPITAL OG AKSJONÆRINFORMASJON

Selskapets aksjekapital er på kr 200.000,- fordelt på 2 000 aksjer à kr 1,00. Alle aksjene har lik stemmerett.

Aksjene eies 100% av Havila Holding AS.

Havila Holding AS utarbeider konsernregnskap og har forretningsadresse:

Mjølstadneset, 6092 Fosnavåg.

Konsernregnskap kan fås utlevert ved selskapets kontor.

Det er ikke utarbeidet konsernregnskap for underkonsernet Havilafjord AS.

**Noter til årsregnskapet 2016**

Havilafjord AS

NOTE 6 EGENKAPITAL

| | Aksje- kapital | Annen innskutt egenkapital | Overkurs- fond | Udekket tap | Sum |
|-----------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------|-------------|-------------|
| Egenkapital 01.01 | 200 000 | 29 650 341 | 369 409 805 | -11 475 867 | 387 784 279 |
| Årests resultat | | | | 8 788 211 | 8 788 211 |
| Mottatt konsernbidrag | | | | | - |
| Egenkapital 31.12 | 200 000 | 29 650 341 | 369 409 805 | -2 687 656 | 396 572 490 |

NOTE 7 LÅN OG SIKKERHESSTILLELSER TIL NÆRSTÅENDE PERSONER

Det er ikke gitt lån eller stilt sikkerhet for lån til daglig leder eller medlemmer av styre.

NOTE 8 LANGSIKTIG GJELD

Gjeld som forfaller mer enn 5 år etter regnskapsårets slutt:

| | 2016 | 2015 |
|--------------------------------|----------|----------|
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 0 | 0 |
| Sum | 0 | 0 |

NOTE 9 PANTSTILLELSER**Bokført gjeld sikret ved pant:**

| | |
|--------------------------------|--------------------|
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 550 000 000 |
| Sum | 550 000 000 |

Bokført verdi pantsatte eiendeler:

| | |
|------------------------|--------------------|
| Aksjer i datterselskap | 811 431 361 |
| Sum | 811 431 361 |

Morselskap Havila Holding AS står som garantist for langsiktig gjeld til kredittinstitusjoner.



Noter til årsregnskapet 2016

Havilafjord AS

NOTE 10 SKATT

Nedenfor er det gitt en spesifikasjon over forskjellen mellom det regnskapsmessige resultat før skattekostnad og årets skattegrunnlag.

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|--------------------|-------------------|
| Resultat før skattekostnad | 6 179 020 | 16 743 998 |
| <i>Permanente forskjeller:</i> | | |
| Ikke fradragsberettiget kostnad | 3 870 | - |
| Tilbakeført utbytte | -20 500 000 | -20 500 000 |
| 3% av netto skattefri inntekt | 615 000 | 615 000 |
| <i>Endringer i midlertidige forskjeller:</i> | | |
| | - | - |
| Årets skattepliktige inntekt | <u>-13 702 110</u> | <u>-3 141 002</u> |

Årets skattekostnad består av:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|----------------------|-------------------|----------------|
| Betalbar skatt | - | - |
| Endring utsatt skatt | <u>-2 609 191</u> | <u>510 560</u> |
| Sum skattekostnad | <u>-2 609 191</u> | <u>510 560</u> |

Utsatt skattefordel er beregnet på grunnlag av de midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier som eksisterer ved utgangen av regnskapsåret.

Negative midlertidige forskjeller og positive midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført.

Det er beregnet utsatt skattefordel av midlertidige forskjeller knyttet til:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|--------------------|--------------------|
| Skattemessig underskudd til fremføring | <u>-81 633 630</u> | <u>-67 931 520</u> |
| Netto midlertidige forskjeller | <u>-81 633 630</u> | <u>-67 931 520</u> |
| 24% utsatt skatt utgjør (25% i 2015) | <u>-19 592 071</u> | <u>-16 982 880</u> |