



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	987 898 550
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	HAVILA SHIPS AS
Forretningsadresse:	Mjølstadnesvegen 24 6092 FOSNAVÅG

Regnskapsår

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

Konsern

Morselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	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, 03.08.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		375 156 738	398 171 001
Netto gevinst/tap terminkontrakter		3 098 987	1 124 047
Annen driftsinntekt		1 802 990	185 105
Sum inntekter	9	380 058 714	399 480 153
Kostnader			
Mannskapskostnad	11	153 604 847	177 585 907
Avskrivning	2	179 965 156	182 393 575
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	2	380 000 000	
Driftskostnad skip	10	75 615 691	82 955 348
Annen driftskostnad	8, 10	80 431 959	59 973 550
Sum kostnader		869 617 653	502 908 381
Driftsresultat		-489 558 939	-103 428 227
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i tilknyttet selskap		4 125 423	
Annen renteinntekt		378 776	979 706
Annen finansinntekt	10	7 978 070	3 568 274
Sum finansinntekter		12 482 268	4 547 981
Nedskrivning av finansielle anleggsmidler	16	2 765 839	3 472 992
Rentekostnad til foretak i samme konsern	5, 10	5 142 958	8 254 121
Annen rentekostnad	10	127 615 367	95 062 145
Annen finanskostnad	10	25 125 123	8 303 837
Sum finanskostnader		160 649 287	115 093 095
Netto finans		-148 167 018	-110 545 115
Ordinært resultat før skattekostnad		-637 725 957	-213 973 342
Skattekostnad på ordinært resultat	8	146 703	56 594
Ordinært resultat etter skattekostnad		-637 872 660	-214 029 936
Årsresultat	14	-637 872 660	-214 029 936



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-637 872 660	-214 029 936
Totalresultat		-637 872 660	-214 029 936
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap	1	-637 872 660	-214 029 936
Sum overføringer og disponeringer		-637 872 660	-214 029 936



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Varige driftsmidler			
Skip	2, 13	810 800 000	1 332 076 712
Periodisert dokking/ vedlikehold	2	49 210 000	63 500 000
Sum varige driftsmidler		860 010 000	1 395 576 712
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	16		2 765 839
Investeringer i tilknyttet selskap	16	11 291 648	7 166 225
Sum finansielle anleggsmidler		11 291 648	9 932 064
Sum anleggsmidler		871 301 648	1 405 508 776
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		22 746 941	48 339 064
Andre kortsiktige fordringer	4	23 008 982	39 336 171
Konsernfordringer	5	185 291	
Sum fordringer		45 941 214	87 675 235
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		29 547 785	27 250 950
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		29 547 785	27 250 950
Sum omløpsmidler		75 488 999	114 926 185
SUM EIENDELER		946 790 648	1 520 434 961

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	1, 7	80 000 000	80 000 000
Overkurs	1	1 125 775 427	1 125 775 427
Annen innskutt egenkapital	1	1 428 635 449	329 663 088
Sum innskutt egenkapital		2 634 410 876	1 535 438 515
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	1	3 578 398 817	2 940 526 157
Sum opptjent egenkapital		-3 578 398 817	-2 940 526 157
Sum egenkapital	1	-943 987 941	-1 405 087 642
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	8	17 862 299	22 327 874
Sum avsetninger for forpliktelser		17 862 299	22 327 874
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	952 395 381	
Langsiktig konserngjeld	5	899 119 909	842 514 965
Sum annen langsiktig gjeld		1 851 515 290	842 514 965
Sum langsiktig gjeld		1 869 377 589	864 842 839
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	6		1 985 619 755
Leverandørgjeld		11 849 930	34 788 107
Betalbar skatt	8	4 506 208	5 633 091
Kortsiktig konserngjeld	5	2 674 446	16 196 343
Annen kortsiktig gjeld	6	2 370 415	18 442 468
Sum kortsiktig gjeld		21 400 999	2 060 679 764
Sum gjeld		1 890 778 588	2 925 522 603
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		946 790 648	1 520 434 961



Årsoppgjør for

Havila Ships AS

2020

Organisasjonsnummer 987 898 550



Org.nr. 987 898 550

ARSBERETNING 2020 – HAVILA SHIPS AS

Virksomhetens art og hvor den drives

Havila Ships AS er et heleid skipseiende datterselskap av Havila Offshore AS som igjen er heleid datterselskap av Havila Shipping ASA.

Selskapet eier ved utgangen av 2020 12 fartøy hvorav 9 plattformforsyningsskip (PSV) og 3 ankerhåndteringsfartøy (AHTS). I tillegg leier selskapet inn et standby fartøy. Ved utgangen av 2020 har selskapet 7 fartøy i opplag, hvorav 3 er ankerhåndteringsfartøy (AHTS).

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

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

Hendelser etter balansedagen

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

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.

Finansiell risiko

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

Markedsrisiko

Oljeprisen samt aktivitets- og kostnadskutt i oljeselskapene har hatt betydelig negativ effekt på offshore markedet de siste årene. Selskapet opererer skip i spotmarkedet og er dermed utsatt for svingende rater og utnyttelse. I volatile markeder vil også markedsverdien på skipene variere. Skipene opereres internasjonalt og selskapet er eksponert for valutarisiko ved endring i norske kroners verdi hovedsakelig i forhold til amerikanske dollar, euro og britiske pund. Valutarisikoen oppstår når framtidige inntekter eller balanseførte eiendeler eller forpliktelser er avtalt i en valuta annen enn



Org.nr. 987 898 550

norske kroner som benyttes som grunnlag i selskapets regnskap. For å styre valutarisikoen knyttet til framtidige inntekter og balanseførte eiendeler og forpliktelser, benyttes valutalån, valutaterminkontrakter og renteswapkontrakter. For å håndtere valutarisikoen i selskapet, baserer ledelsen seg på retningslinjer vedtatt av styret. Selskapets kredittlinjer begrenser tilgangen på sikringsinstrumenter som valutaterminkontrakter og rentesikringsinstrumenter.

Renterisiko

Selskapet er utsatt for renterisiko siden lån i hovedsak er knytt opp mot flytende markedsrente. Selskapet opptar normalt langsiktige lån til flytende rente. Med flytende rente menes renteavtaler hvor renten normalt er fastsatt for tre til seks måneder fram. Ledelsen vurderer renterisikoen og virkningen på selskapets resultater løpende. Tre fartøy har hovedsakelig lån med fastrente.

Kredittrisiko

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

Likviditetsrisiko

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

Økonomiske resultater

Totalt inntekter og gevinster ble NOK 380 mill. for 2020 sammenlignet med NOK 399,5 mill. i 2019. Driftskostnadene for året ble NOK 309,7 mill. sammenlignet med NOK 320,5 mill. for 2019. Driftsresultatet ble på NOK -489,6 mill. i 2020 mot NOK -103,4 mill. i 2019. Den negative utviklingen i driftsresultat fra 2019 til 2020 kommer i hovedsak av nedskrivninger av varige driftsmidler i 2020 på NOK 380 mill. mot 0 mill. i 2019. Avskrivninger for 2020 utgjør NOK 180,0 mill. mot NOK 182,4 mill. i 2019.

Netto finansposter utgjorde i 2020 NOK -148,2 mill. sammenlignet med NOK -110,5 mill. i 2019. Resultat før skatt endte på NOK -637,7 mill. for 2020, sammenlignet med NOK -214,0 mill. for 2019. Netto beregnet skatt utgjorde for 2020 NOK -0,147 mill. mot NOK -0,057 mill. i 2019. Resultatet for året endte på NOK -637,9 mill. i 2020 mot et resultat på NOK -214,0 mill. for 2019.

Balanse

Bokførte verdier av skip var pr. 31.12.2020 NOK 860 mill. mot NOK 1 396 mill. pr. 31.12.2019. Bokført egenkapital pr. 31.12.2020 utgjorde NOK -944 mill. mot NOK -1 405 mill. pr. 31.12.2019. Total gjeld utgjorde pr. 31.12.2020 NOK 1 891 mill. herav kortsiktig gjeld på NOK 21 mill. Selskapets likvide midler utgjorde NOK 29,5 mill. pr. 31.12.2020, mot NOK 27,3 mill. pr. 31.12.2019.

Kontantstrømsoppstillingen

Likviditetsbeholdningen er økt fra NOK 27,3 mill. ved utgangen av 2019 til NOK 29,5 mill. ved utgangen av 2020. Selskapet hadde i 2020 ett positivt driftsresultat før avskrivninger og nedskrivninger på NOK 70,4 mill. Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter viser NOK -98,6 mill. og differansen mellom denne og driftsresultatet relaterer seg hovedsakelig til rentekostnader på lån, avskrivninger av varige driftsmidler, samt nedskrivninger av varige driftsmidler. Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter på NOK -21,6 mill. er relatert til påkostninger og klassekostnader for skip, samt nedskrivninger av aksjeverdier i datterselskap. Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter på NOK 122,5 mill. er hovedsakelig relatert til restrukturering av gjeld og nedbetaling av eksternt og intern langsiktig og kortsiktig gjeld.



Org.nr. 987 898 550

Arbeidsmiljø

Selskapet har ingen ansatte og leier tjenester av Havila Shipping ASA. Sykefraværet for mannskap på fartøy som drives av selskapet var i 2020 på 6,9%. Tilsvarende tall for 2019 var 5,2 %. I 2020 var det ingen personskade som resulterte i kortere fravær om bord i selskapets fartøyer. Tilvarende tall i 2019 var en personskade. Selskapet har som målsetning å tilfredsstille og overgå våre kunders forventninger og krav til standarden på HMS-arbeidet. Selskapet prioriterer å gi sine sjøfolk muligheter til faglig utvikling og internt avansement.

Likestilling

Selskapets styre består av to menn og en kvinne.

Ytre miljø

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


Arsresultat og disponering

Styret mener at regnskapet gir et rettvisende bilde av den finansielle situasjonen til selskapet. Styret foreslår at selskapets underskudd på kr. 637.872.660,- disponeres som følger:

- Overført til udekket tap kr. 637.872.660,-

Fosnavåg, 22.04.2021

I styret for Havila Ships AS


Njål Sævik
Styrets leder/Adm.Dir.


Hege Sævik Rabben
Styremedlem


Olav Haug Vikebakk
Styremedlem



RESULTATREGNSKAP

HAVILA SHIPS AS

DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER	Note	2020	2019
Salgsinntekt		375 156 738	398 171 001
Netto gevinst/tap terminkontrakter		3 098 987	1 124 047
Annen driftsinntekt		1 802 990	185 105
Sum driftsinntekter	9	380 058 714	399 480 153
Mannskapskostnad	11	153 604 847	177 585 907
Avskrivning	2	179 965 156	182 393 575
Nedskrivning skip	2	380 000 000	0
Driftskostnad skip	10	75 615 691	82 955 348
Annen driftskostnad	8, 10	80 431 959	59 973 550
Sum driftskostnader		869 617 653	502 908 381
Driftsresultat		-489 558 939	-103 428 227
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Inntekt på investering i tilknyttet selskap		4 125 423	0
Annen renteinntekt		378 776	979 706
Annen finansinntekt	10	7 978 070	3 568 274
Nedskrivning av finansielle anleggsmidler	16	2 765 839	3 472 992
Rentekostnad til foretak i samme konsern	5, 10	5 142 958	8 254 121
Annen rentekostnad	10	127 615 367	95 062 145
Annen finanskostnad	10	25 125 123	8 303 837
Resultat av finansposter		-148 167 018	-110 545 115
Ordinært resultat før skattekostnad		-637 725 957	-213 973 342
Skattekostnad på ordinært resultat	8	146 703	56 594
Ordinært resultat		-637 872 660	-214 029 936
Årsresultat	14	-637 872 660	-214 029 936
OVERFØRINGER			
Overført til udekket tap	1	637 872 660	214 029 936
Sum overføringer		-637 872 660	-214 029 936



BALANSE

HAVILA SHIPS AS

EIENDELER	Note	2020	2019
ANLEGGSMIDLER			
IMMATERIELLE EIENDELER			
VARIGE DRIFTSMIDLER			
Skip	2, 13	810 800 000	1 332 076 712
Periodisert dokking/ vedlikehold	2	49 210 000	63 500 000
Sum varige driftsmidler		860 010 000	1 395 576 712
FINANSIELLE ANLEGGSMIDLER			
Investeringer i datterselskap	16	0	2 765 839
Investeringer i tilknyttet selskap	16	11 291 648	7 166 225
Sum finansielle anleggsmidler		11 291 648	9 932 064
Sum anleggsmidler		871 301 648	1 405 508 776
OMLØPSMIDLER			
FORDRINGER			
Kundefordringer		22 746 941	48 339 064
Andre kortsiktige fordringer	4	23 008 982	39 336 171
Konsernfordringer	5	185 291	0
Sum fordringer		45 941 214	87 675 235
INVESTERINGER			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		29 547 785	27 250 950
Sum omløpsmidler		75 488 999	114 926 185
Sum eiendeler		946 790 648	1 520 434 961




BALANSE


HAVILA SHIPS AS

EGENKAPITAL OG GJELD	Note	2020	2019
EGENKAPITAL			
INNSKUTT EGENKAPITAL			
Aksjekapital	1, 7	80 000 000	80 000 000
Overkurs	1	1 125 775 427	1 125 775 427
Annen innskutt egenkapital	1	1 428 635 449	329 663 088
Sum innskutt egenkapital		2 634 410 876	1 535 438 515
OPPTJENT EGENKAPITAL			
Udekket tap	1	-3 578 398 817	-2 940 526 157
Sum opptjent egenkapital		-3 578 398 817	-2 940 526 157
Sum egenkapital	1	-943 987 941	-1 405 087 642
GJELD			
AVSETNING FOR FORPLIKTELSE			
Utsatt skatt	8	17 862 299	22 327 874
Sum avsetning for forpliktelser		17 862 299	22 327 874
ANNEN LANGSIKTIG GJELD			
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	952 395 381	0
Langsiktig konserngjeld	5	899 119 909	842 514 965
Sum annen langsiktig gjeld		1 851 515 290	842 514 965
KORTSIKTIG GJELD			
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	0	1 985 619 755
Leverandørgjeld		11 849 930	34 788 107
Betalbar skatt	8	4 506 208	5 633 091
Annen kortsiktig gjeld	6	2 370 415	18 442 468
Konserngjeld	5	2 674 446	16 196 343
Sum kortsiktig gjeld		21 400 999	2 060 679 764
Sum gjeld		1 890 778 588	2 925 522 603
Sum egenkapital og gjeld		946 790 648	1 520 434 961

Fosnavåg, 22.04.2021
Styret i Havila Ships AS


Njål Sævik
styreleder


Hege Sævik Rabben
styremedlem


Olav Haug Wikebakk
styremedlem

**KONTANTSTRØMOPPSTILLING 2020
HAVILA SHIPS AS**

Tall i 1000 NOK	Noter	2020	2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		-637 726	-213 973
Periodens betalte skatt		-5 886	-7 343
Nedskrivning andeler tilknyttta selskap		-4 125	1 108
Tap/ Gevinst ved salg av driftsmidler		0	0
Ordinære avskrivninger og periodisert vedlikehold	2	179 965	182 394
Nedskrivninger varige driftsmidler	2	380 000	0
Endring i kundefordringer og leverandørgjeld		2 654	5 896
Endring i andre tidsavgrensingsposter	4,5,6	-13 452	14 291
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-98 570	-17 628
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Salg av driftsmidler	2	0	0
Kjøp av varige driftsmidler og periodisert vedlikehold	2	-24 398	-47 192
Kjøp/salg aksjer/andeler		0	0
Nedskrivning av aksjeverdier	16	2 766	28 703
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-21 633	-18 490
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Opptak av langsiktig gjeld	6	2 091 760	0
Opptak av kortsiktig gjeld		0	1 985 620
Nedbetaling av langsiktig gjeld	6	-1 139 364	-1 936 802
Nedbetaling av kortsiktig gjeld		-1 985 620	
Opptak av langsiktig gjeld konsernselskap	5,6	67 954	55 623
Nedbølt langsiktig gjeld konsernselskap	5,6	-11 349	-97 120
Periodisering av påløpte renter	6	0	0
Verdijustering lån ifbm restrukturering	1	1 099 119	0
Inn-/tilbakebetalinger av egenkapital		0	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		122 500	7 320
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		2 297	-28 797
Kontanter og kontantekvivalenter 01.01		27 251	56 048
Kontanter og kontantekvivalenter 31.12		29 548	27 251

Org.nr. 987 898 550



Noter til årsregnskapet 2020 (Beløp i NOK 1000)

Havila Ships AS

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk 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. Gevinst/tap ved salg av skip klassifiseres som henholdsvis driftsinntekt og driftskostnad, da salg av skip anses som en del av selskapets ordinære virksomhet.

Verdsettelse av omløpsmidler

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

Varige driftsmidler og avskrivninger/nedskrivninger

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

Det ble i 2019 gjennomført en prinsippendring i avskrivningsplan for skip. Tidligere har skipene blitt avskrevet lineært over 30 år med en skrapverdi forutsatt til kr. 0. Nå foretas avskrivninger lineært over en brukstid på 15-20 år, med en antatt markedsverdi ved utløpet av brukstiden.

Viktige regnskapsestimater er verdsettelsen og brukstiden for selskapets skip som er forbundet med usikkerhet. Det er foretatt bruksverdieregninger ved at hvert fartøy er definert som kontantgenererende enhet og dermed testet separat for mulig verdifall. Bruksverdi per fartøy er beregnet basert på erfarte driftskostnader og anslag for kontraktsfestede og fremtidige inntekter. Det er som tidligere benyttet forventet økonomisk levetid på 30 år for det enkelte fartøy.

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

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

Klassifikasjons- og vedlikeholdskostnader

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

Kostnader ved låneopptak

Kostnader ved låneopptak balanseføres og kostnadsføres over lånets løpetid.

Finansielle instrumenter

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

Avtalene er knyttet opp mot kontraktsfestede inntekter for selskapets fartøyer samt andre kontraktsfestede kontantstrømmer i fremmed valuta. Gevinster og tap beregnes og resultatføres ved regnskapsavleggelse, se forøvrig frakttinntekter. Valutakontrakter uten tilknytning til kontraktsfestede inntekter føres over finansinntekter/finanskostnader.

Org.nr. 987 898 550

1 av 11



Noter til årsregnskapet 2020 (Beløp i NOK 1000) Havila Ships AS

Valuta

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

Fraktinntekter

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

Skatt

Selskapet er lignet etter reglene for rederibeskatning i Norge. Rederibeskattede selskap blir ikke skattelagt for netto driftsresultat. Netto finansinntekter skattlegges løpende med 22%.

Viser forøvrig til note 8.

Kontantstrømpstilling

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

Bruk av estimater

Utarbeidelsen av årsregnskapet i henhold til god regnskapsskikk forutsetter at ledelsen benytter estimater og forutsetninger som påvirker resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt opplysninger om usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen.

Betingede tap som er sannsynlige og kvantifiserbare, kostnadsføres løpende.

Investering i datterselskaper, tilknyttede selskaper m.m

Selskapet bruker kostmetoden som prinsipp for investeringer i andre selskaper. Kostprisen økes når midler tilføres ved kapitalutvidelse, eller når det gis konsernbidrag til datterselskap. Mottatte utdelinger resultatføres i utgangspunktet som inntekt. Utdelinger som overstiger andel av opptjent egenkapital etter kjøpet føres som reduksjon av anskaffelseskost. Utbytte/konsernbidrag fra datterselskap regnskapsføres det samme året som datterselskapet avsetter beløpet. Utbytte fra andre selskaper regnskapsføres som finansinntekt når det er vedtatt.



Noter til årsregnskapet 2020
(Beløp i NOK 1000)
Havila Ships AS

Note 1 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkursfond	Annen			Sum
			innskutt EK	Annen EK	Udekket tap	
Egenkapital pr 01.01.2020	80 000	1 125 775	329 663	-	-2 940 526	-1 405 088
Årets resultat	-	-	-	-	-637 873	-637 873
Verdjustering lån	-	-	1 098 972	-	-	1 098 972
Egenkapital pr 31.12.2020	80 000	1 125 775	1 428 635	-	-3 578 399	-943 988

Note 2 Varige driftsmidler

Varige driftsmidler	Skip	Sum varige	Sum varige
		driftsmidler	driftsmidler
		31.12.20	31.12.19
Anskaffelseskost pr 01.01	5 580 751	5 580 751	5 580 751
Anskaffelseskost pr 01.01. fusjonerte driftsmidler		-	-
Kontrakt nybygg aktivert		-	-
Tilgang kjøpte driftsmidler		-	-
Salg av driftsmidler		-	-
Anskaffelseskost 31.12	5 580 751	5 580 751	5 580 751
Akkumulerte avskrivninger 31.12	-2 468 693	-2 468 693	-2 327 416
Akkumulerte nedskrivninger 31.12	-2 301 259	-2 301 259	-1 921 259
Reverserte nedskrivninger 31.12.05	-	-	-
Akkumulerte avskrivninger 31.12 fusjonerte driftsm.		-	-
Balanseført verdi pr. 31.12	810 800	810 800	1 332 076
Årets avskrivninger	141 277	141 277	157 802
Justering akkumulerte avskrivninger	-	-	-
Årets nedskrivninger	380 000	380 000	-

Som følge av den pågående covid-19 pandemien ble det i andre og fjerde kvartal 2020 foretatt vesentlige nedskrivninger av fartøyenes verdier. Et betydelig fall i oljepris, redusert aktivitet i markedet og derav også redusert inntekspotensial for gjenværende økonomisk levetid for fartøyene, er alle indikasjoner på fall i markedsverdien for selskapets flåte som danner grunnlag for årets nedskrivninger av selskapets fartøy i 2020.

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



Noter til årsregnskapet 2020 (Beløp i NOK 1000) Havila Ships AS

Balanseført periodisk vedlikehold	2020	2019
Balanseført pr 01.01	63 500	40 000
Tilgang i år	24 398	47 495
Avgang i år	0	0
Endring innleide skip	0	-303
Nedskrivning	0	0
Avskrivning	-38 688	-23 693
Balanseført pr 31.12	49 210	63 500

Endring innleide skip gjelder periodisk vedlikehold og påkostning i forbindelse med ny kontrakt for Havila Troll.

Note 3 Finansielle instrumenter m.v.

Valuta

Selskapet har fraktinntekter i NOK, GBP, USD og EUR.

Finansiell markedsrisiko

Alle selskapets eksterne langsiktige lån pr. 31.12.20 er i NOK. Selskapets har fraktinntekter i NOK, GBP, USD og EUR. Kostnadene er i hovedsak NOK. Eksponeringen er dermed svingninger i kursen mellom NOK, GBP, USD og EUR. Denne usikkerheten ivaretas gjennom terminkontrakter for å unngå store svingninger.

Likviditetsrisiko

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

Valutaterminkontrakter

Nominell motverdi i norske kroner på valutaterminkontrakter var per 31. desember 2020 NOK 0 mot NOK 0 mot i 2019.

Total urealisert gevinst på valutaterminkontrakter for 2020 beløper seg til NOK 0,0 mot NOK 0,0 mill i 2019.

Fraktinntekter inneholder realiserte og urealiserte valutaterminkontrakter. Realisert valutatap på valutaterminkontrakter for 2020 som inngår i fraktinntekter utgjør NOK 0,1 mill. mot NOK 1,8 mill. i 2019.

Selskapet har også valutaterminkontrakter som ikke er knyttet opp mot fraktinntekter. Realisert og urealisert agio av disse er klassifisert som finansposter. I 2020 var netto realisert valutatap på NOK 0,0 mill. mot valutagevinst på NOK 0,1 mill. i 2019. Netto urealisert valutagevinst i 2020 var på NOK 0,0 mill. mot NOK 0,0 mill. i 2019.

Renteswap

Pr. 31.12.20 har selskapet ingen utestående renteswap.

Derivater

	2020		2019	
	Eiendeler	Gjeld	Eiendeler	Gjeld
Valutaterminkontrakter	0	0	0	0
Sum balanseførte verdier	0	0	0	0
Herav anleggsmidler/langsiktig gjeld	0	0	0	0
Herav omløpsmidler/kortsiktig gjeld	0	0	0	0

Org.nr. 987 898 550

4 av 11



Noter til årsregnskapet 2020 (Beløp i NOK 1000) Havila Ships AS

Note 4 Fordringer

Det foreligger ingen fordringer med forfall senere enn et år.

Spesifikasjon av andre fordringer	2020	2019
Forskuddsbetalte kostnader	11 507	11 892
Bunkers, Urea og smørløsebeholdning	9 913	9 892
Forsikringsoppgjør til gode	0	16 929
Forskudd til leverandører	119	207
MVA til gode	295	259
Andre fordringer	1 175	158
Sum andre kortsiktige fordringer	23 009	39 336

Note 5 Transaksjoner med nærstående parter

Fordring	Langsiktig fordring		Kortsiktig fordring	
	2020	2019	2020	2019
Mellomværende Havila Subcon AS	0	0	0	0
Mellomværende Havila Jupiter AS	0	0	0	0
Lån / Mellomværende Havila Venus AS	0	0	185	0
	0	0	185	0

Gjeld	Langsiktig gjeld		Kortsiktig gjeld	
	2020	2019	2020	2019
Lån fra Havila Shipping ASA	739 733	675 989	0	16 196
Lån fra Havila Shipping ASA (Havila Clipper)	159 387	166 526	2 674	0
Mellomværende Havila Chartering AS	0	0	0	0
Mellomværende Havila Shipping UK Ltd.	0	0	0	0
	899 120	842 515	2 674	16 196

Det interne lånet fra Havila Shipping ASA er ikke sikret med pant. Det er heller ikke utarbeidet noen nedbetalingsplan. Det ble i 2011 inngått en ny intern låneavtale mellom Havila Ships AS og Havila Shipping ASA i forbindelse med overlevering av skipet Havila Clipper. Havila Shipping ASA har tatt opp ett obligasjonslån på NOK 225 mill., og det interne lånet følger samme nedbetalingsplan og har samme rente/avdragsvilkår som dette.

Kortsiktig gjeld består av internfakturering mellom konsernselskap. Det er inngått en management avtale mellom Havila Shipping ASA og Havila Ships AS. Havila Shipping ASA skal administrere skipene som eies av Havila Ships AS. Alle direkte og indirekte kostnader faktureres månedlig og gjøres opp med 1 mnd forfall.



Noter til årsregnskapet 2020 (Beløp i NOK 1000) Havila Ships AS

Selskapets transaksjoner med nærstående parter:

	2020	2019
- mannskapskostnader, driftskostnader og administrasjonskostnader	176 672	198 351
- rentekostnader	5 143	8 254
- andre driftskostnader	21 170	3 565
Sum transaksjoner med Havila Shipping ASA	202 984	210 171
<hr/>		
- driftskostnader skip	-	-13
Sum transaksjoner med Havila Jupiter AS	-	-13
<hr/>		
- driftskostnader skip	-33 274	-279
Sum transaksjoner med Havila Venus AS	-33 274	-279
<hr/>		
- driftskostnader	-	-1
Sum transaksjoner med Havila Subcon AS	-	-1
<hr/>		
- driftskostnader	-	0
Sum transaksjoner med Havila Shipping UK Ltd.	-	0
<hr/>		
- driftskostnader	-	-7
Sum transaksjoner med Havila Chartering AS	-	-7
<hr/>		
- administrasjonskostnader	3	-1
Sum transaksjoner med Havila Management AS	3	-1
<hr/>		
- viderefakturerte driftskostnader	-878	-3
Sum transaksjoner med Havila Harmony AS	-878	-3
<hr/>		
- viderefakturerte driftskostnader	-	-18
Sum transaksjoner med Havila Phoenix AS	-	-18
<hr/>		
- driftskostnader	-	1 387
Sum transaksjoner med Norwegian Electric Systems AS	-	1 387
<hr/>		
Langsiktig gjeld	2020	2019
Lån fra Havila Shipping ASA pr 01.01	675 989	723 168
+ opptak lån	63 745	49 941
- nedbetalt lån	0	-97 120
Lån fra Havila Shipping ASA pr 31.12	739 733	675 989
<hr/>		
Årets interne rentekostnad	0	0
<hr/>		
Lån fra Havila Shipping ASA vedr. Havila Clipper pr 01.01	166 526	160 844
+ opptak lån*	4 209	5 682
- nedbetalt lån	-11 349	0
Lån fra Havila Shipping ASA vedr Havila Clipper pr 31.12	159 387	166 526
<hr/>		
Årets interne rentekostnad	5 143	8 254

*Opptak på lån er tillagte ikke betalte renter pr. 31.12.19.

Org.nr. 987 898 550

6 av 11



Noter til årsregnskapet 2020 (Beløp i NOK 1000) Havila Ships AS

Note 6 Gjeld

	2020	2019
Annen kortsiktig gjeld		
Forskudd fra kunder	0	63
Påløpte renter	239	10 435
Påløpte kommisjoner	223	220
Påløpte kostnader	1 837	4 114
Påløpte klasse- og vedlikeholdskostnader	71	3 477
Annen kortsiktig gjeld	0	134
Sum	2 370	18 442

Gjeld med forfall senere enn ett år

	2020	2019
Gjeld til Kredittinstitusjoner	952 395	1 985 620
kortsiktig andel av gjeld til Kredittinstitusjoner	0	-1 985 620
Sum langsiktig gjeld til Kredittinstitusjoner	952 395	0

Øvrig langsiktig gjeld til konsernselskap

	2020	2019
Pantsatte eiendeler:		
Skip	810 800	1 332 077
Kundefordringer	22 747	48 339
Bankinnskudd	19 980	7 438
Sum	853 527	1 387 854

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

Opplysninger om gjeld til kredittinstitusjoner:

Lånebeløp i TNOK

Sum gjeld til kredittinstitusjoner				952 395	
Tall i 1000 NOK	2021	2022	2023	Deretter	Sum
Avdragsprofil	127 481	127 481	127 481	569 953	952 395

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

Note 7 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:	Antall	Pålydende	Balansført
Ordinære aksjer	100	600	60 000
Kapitalforhøyelse		200	20 000
Sum	100	800	80 000

Havila Offshore AS eier samtlige aksjer. Alle aksjer har lik stemmerett.
Havila Offshore AS har forretningskontor i Fosnavåg, Herøy kommune.

Note 8 Skatt

Skattekostnad:	2020	2019
Betalbar skatt	4 612	5 639
Korreksjon tidligere perioder		
Utsatt skatt	-4 466	-5 582
Skatt knyttet til inntredelsegevinst andeler		
Skatt på inntekt utland		
Effekt ved endring av skattesats til 22% / 22%	-	-
Sum skattekostnad	147	57
Tonnasjeskatt kostnadsført med	41	51

Org.nr. 987 898 550



Noter til årsregnskapet 2020 (Beløp i NOK 1000) Havila Ships AS

	2020	2019
Årets finansunderskudd	4 807	11 567
Innfusjonerte finansunderskudd		
Direkte fradrag i framførbart underskudd	-	-
Akkumulert finansunderskudd	259 015	254 208
Betalbar skatt	2020	2019
Årets andel betalbar skatt av inntredelsegevinst	4 466	5 582
Skatt utland	-	-
Tonnasjesskatt	41	51
Betalbar skatt pr 31.12.	4 506	5 633
Utsatt skatt	2020	2019
Grunnlag utsatt skatt 01.01.	101 492	126 863
Årets inntektsføring av inntredelsegevinst	-20 298	-25 373
Grunnlag utsatt skatt 31.12.	81 194	101 492
Utsatt skatt 22%	17 862	22 328

Note 9 Driftsinntekter

	2020	2019
Pr. Virksomhetsområde		
Driftsinntekter AHTS (Ankerhenderingsfartøy)	0	1
Driftsinntekter PSV (Platform Supply Vessel)	323 362	345 042
Driftsinntekter RRV (Standby fartøy)	55 057	54 253
Andre driftsinntekter	1 640	185
Sum	380 059	399 481
Geografisk fordeling		
Norge	216 403	202 199
Danmark	94 591	95 128
Storbritannia	68 443	73 500
Nederland	0	28 654
Chile	621	0
Sum	380 059	399 481

Totale driftsinntekter inkluderer valutagevinster og -tap knyttet til valutaterminkontrakter og kundefordringer i valuta. For 2020 utgjør dette en realisert agiogevinst på NOK 1,3 million og et urealisert agiotap på NOK 1,8 million. For 2019 utgjør dette en realisert agiogevinst på NOK 3,1 million og et urealisert agiotap på NOK 2 million.

Note 10 Poster som er slått sammen i regnskapet

Spesifikasjon av driftskostnader skip:	2020	2019
Bunkers og smørølje, netto	578	4 131
Drift og vedlikehold skip	46 604	52 111
Leie av skip	28 228	26 067
NOX avgift	205	647
Sum	75 616	82 955
Spesifikasjon av annen driftskostnad	2020	2019
Administrasjonshonorar til selskap i samme konsern	28 929	27 853
Andre honorar	3 024	1 323
Andre driftskostnader	-27	66
Avsetning tap på fordring	48 506	30 731
Sum	80 432	59 974

Org.nr. 987 898 550



**Noter til årsregnskapet 2020
(Beløp i NOK 1000)
Havila Ships AS**

Note 10 Poster som er slått sammen i regnskapet forts.

Spesifikasjon av annen finansinntekt	2020	2019
Realisert valutagevinst leverandører	1 435	231
Realisert valutagevinst på langsiktige lån	0	0
Netto realisert og urealisert valutagevinst på langsiktige lån	0	0
Realisert valutagevinst kortsiktig finansiell forpliktelse	0	4
Urealisert valutagevinst kortsiktig finansiell forpliktelse	0	0
Urealisert agio leverandørgjeld	138	311
Agio bankkonti	6 406	3 022
Sum	7 978	3 568

Spesifikasjon av annen rentekostnad	2020	2019
Andre rentekostnader	59	44
Ikke fradragsberettiget renter	0	32
Eksterne rentekostnader lån	127 545	90 969
Eksterne garantiprovisjoner lån	0	4 009
Rentekostnader bank	11	9
Sum	127 615	95 062

Spesifikasjon av annen finanskostnad	2020	2019
Realisert valutatap leverandører	1 327	85
Realisert valutatap finansiell forpliktelse	0	125
Urealisert valutatap leverandørgjeld	241	0
Urealisert disagio interne fordringer	0	0
Disagio bankkonti	7 520	3 238
Andre finanskostnader	16 037	4 856
Sum	25 125	8 304

Rentekostnad til foretak i samme konsern

Av rentekostnad til foretak i samme konsern gjelder NOK 5,1 mill. til Havila Shipping ASA. I 2019 var denne NOK 8,3 mill.

Renteinntekt til foretak i samme konsern

Det foreligger ikke renteinntekter til foretak i samme konsern verken i 2020 eller 2019.

Note 11 Mannskapskostnader, antall ansatte, godtgjørelse til daglig leder m.v.

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

Ytelser til ledende personer:

Lønn til daglig leder er utbetalt i Havila Management AS. Det er ikke kostnadsført godtgjørelse til styremedlemmene for regnskapsåret 2020. Det foreligger ingen bonusavtaler, overskuddsdelinger el.l.

Det foreligger ikke lån eller sikkerhetsstillelser til fordel for styreleder eller daglig leder pr. 31.12.20.

Godtgjørelse til revisor

Honorar for ordinær revisjonstjeneste utgjør NOK 212.058,- i 2020 mot NOK 154.958,- i 2019. Honorar for andre tjenester/skattebistand utgjør NOK 796.719,- i 2020 mot NOK 16.418,- i 2019. Alle beløp er eksklusiv merverdiavgift.

Note 12 Betinget utfall

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

Note 13 Enkeltransaksjoner

Det har ikke funnet sted vesentlige enkeltransaksjoner i 2020.

Org.nr. 987 898 550

9 av 11



Noter til årsregnskapet 2020 (Beløp i NOK 1000) Havila Ships AS

Note 14 Resultat per aksje

Resultat per aksje i 2020 var NOK -6.378.726,60.
Teller for resultat per aksje er NOK -637.872.660. Nevner er 100 aksjer.

Note 15 Miljøforhold

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

Note 16 Datterselskaper og tilknyttede/Felleskontrollerte selskaper

Investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper regnskapsføres etter kostmetoden.

Felleskontrollert selskap	Forretnings- kontor	Eier/stemme- andel	Egenkapital 31.12.20	Resultat 2020	Balanseført verdi
Havila Charisma IS	Fosnavåg	18,74 %	60 240	-55 915	11 292

Datterselskap	Forretnings- kontor	Eier-/ stemme- andel	Egenkap. siste år (100 %)	Resultat siste år (100 %)	Balanseført verdi
Aksjer i Havila Venus AS	Norge	100 %	5 659	-100 526	0
Aksjer i Havila Jupiter AS	Norge	100 %	-8 641	-93 022	0
Balanseført verdi 31.12.			-2 983	-193 549	0

Aksjene i Havila Venus AS ble nedskrevet til NOK 0 i 2019 da egenkapitalen ansås som tapt. Aksjene i Havila Jupiter AS er nedskrevet med NOK 2.765.839,- i 2020 da egenkapitalen anses som tapt.

Note 17 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 18 Hendelser etter balansedagen

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



**Noter til årsregnskapet 2020
(Beløp i NOK 1000)
Havila Ships AS**

Note 19 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 Ships AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Havila Ships AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling 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 og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med 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.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende 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 konkluderer 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 internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

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 Ships AS



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

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

Uttalelse om andre 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 resultatdisponering 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 bokføringskikk i Norge.

Bergen, 22. april 2021
PricewaterhouseCoopers AS

Fredrik Gabrielsen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

(2)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

Signers:

Name
Gabrielsen, Fredrik

Method
BANKID_MOBILE

Date
2021-05-21 12:11

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.