



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 918 458 999
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: HAVILA KYSTRUTEN OPERATIONS AS
Forretningsadresse: Mjølstadneset
6092 FOSNAVÅG

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Forenklet IFRS

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Jan Sivert Sandøy
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 28.09.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

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, 25.07.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Kontraktsinntekter	3	112 089 000	39 825 000
Operasjonelle inntekter	3	215 370 000	4 798 000
Annen inntekt	3	139 282 000	0
Sum inntekter		466 741 000	44 623 000
Kostnader			
Varekostnad		53 954 000	1 507 000
Lønnskostnad	4	215 212 000	73 017 000
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	7	41 286 000	6 340 000
Annen driftskostnad	5	414 239 000	72 772 000
Sum kostnader		724 691 000	153 636 000
Driftsresultat		-257 950 000	-109 013 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		1 973 000	1 368 000
Annen finansinntekt	5	33 281 000	20 922 000
Sum finansinntekter		35 254 000	22 290 000
Annen rentekostnad		188 663 000	10 027 000
Annen finanskostnad	5	167 349 000	41 698 000
Sum finanskostnader		356 012 000	51 725 000
Netto finans		-320 758 000	-29 435 000
Ordinært resultat før skattekostnad		-578 708 000	-138 448 000
Skattekostnad på ordinært resultat			-22 726 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		-578 708 000	-115 722 000
Årsresultat		-578 708 000	-115 722 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker og lignende rettigheter	7	26 699 000	13 034 000
Utsatt skattefordel	6	37 559 000	37 549 000
Sum immaterielle eiendeler		64 258 000	50 583 000
Varige driftsmidler			
Nybyggingskontrakter	7	1 112 307 000	1 433 309 000
Skip	7	933 947 000	998 626 000
Varige driftsmidler	7	961 000	536 000
Bruksretter	9	16 334 000	12 122 000
Sum varige driftsmidler		2 063 549 000	2 444 593 000
Finansielle anleggsmidler			
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	11,12	1 174 952 000	440 168 000
Investeringer i aksjer og andeler	10,11	315 000	175 000
Sum finansielle anleggsmidler		1 175 267 000	440 343 000
Sum anleggsmidler		3 303 074 000	2 935 519 000
Omløpsmidler			
Varer			
Varer	14	13 455 000	5 694 000
Sum varer		13 455 000	5 694 000
Fordringer			
Kundefordringer		87 008 000	11 890 000
Andre fordringer	13	35 108 000	83 947 000
Sum fordringer		122 116 000	95 837 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	15	5 960 000	347 476 000
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		5 960 000	347 476 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Sum omløpsmidler		141 531 000	449 007 000
SUM EIENDELER		3 444 605 000	3 384 526 000
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	16	375 000 000	375 000 000
Overkurs		845 000 000	845 000 000
Sum innskutt egenkapital		1 220 000 000	1 220 000 000
Opptjent egenkapital			
Udekket tap		804 229 000	229 085 000
Sum opptjent egenkapital		-804 229 000	-229 085 000
Sum egenkapital		415 771 000	990 915 000
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner			978 197 000
Langsiktig konserngjeld			879 710 000
Langsiktige leieforpliktelser	9	14 446 000	10 944 000
Sum annen langsiktig gjeld		14 446 000	1 868 851 000
Sum langsiktig gjeld		14 446 000	1 868 851 000
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	17,18	1 261 413 000	0
Leverandørgjeld		148 609 000	75 374 000
Skyldige offentlige avgifter	19	2 166 000	1 824 000
Kortsiktig konserngjeld	12,17, 18	1 353 611 000	353 678 000
Annen kortsiktig gjeld	10	246 092 000	92 485 000
Kortsiktige leieforpliktelser	9	2 497 000	1 399 000
Sum kortsiktig gjeld		3 014 388 000	524 760 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Sum gjeld		3 028 834 000	2 393 611 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		3 444 605 000	3 384 526 000



Årsberetning 2022 - Havila Kystruten Operations AS

Virksomhetens art og tilholdssted

Havila Kystruten AS ble i 2018 tildelt kontrakt med Samferdselsdepartementet på kystruten mellom Bergen og Kirkenes. Kontrakten omfatter 4 skip med varighet på 10 år. Første seilas var i desember 2021. Kontrakten med Samferdselsdepartementet vil sikre et godt transporttilbud langs norskekysten, og Havila Kystruten AS sine 4 nye skip vil være de mest miljøvennlige skipene som seiler mellom Bergen og Kirkenes.

For å betjene kontraktene med Samferdselsdepartementet har Havila Kystruten AS inngått 4 nybyggingskontrakter ved Tersan i Tyrkia. Det første skipet Havila Capella, ble levert i slutten av 2021, det andre skipet Havila Castor ble levert april 2022, og de to siste skipene, Havila Polaris og Havila Pollux ble levert i august 2023.

Havila Kystruten Operations AS er driftsselskapet i Havila Kystruten AS-konsernet, og skal drifte skipene langs kysten.

Konsernet, inkludert driftsselskapet har hovedkontor i Fosnavåg.

Redegjørelse for årsregnskapet

Selskapets inntekter for 2022 var MNOK 112 (MNOK39) kontraktsinntekter og MNOK 215 (MNOK 4) i operasjonelle inntekter. Kostnadene består i hovedsak av lønnsutgifter, og andre kostnader i forbindelse med å utvikle selskapet frem mot oppstart av seilingene. Renteutgifter på MNOK 188 (MNOK 10) er knyttet til driften. Renter på gjeld til bygging av skip aktiveres fram til levering. Årsresultatet for 2022 ble negativt med MNOK – 578 (MNOK – 115). Fjorårets tall i parentes.

Totalkapitalen i selskapet er MNOK 3 444 (MNOK 3 384). Hoveddelen av eiendelene består av forskuddsbetalinger på skip under bygging og et ferdig skip. Bokført egenkapital pr 31.12.2022 var MNOK 415 (MNOK 990), tilsvarende en egenkapitalandel på ca. 12 %.

Fremtidig utvikling

Selskapet har en 10 års avtale om seiling på kystruten mellom Bergen og Kirkenes for totalt 4 skip. Havila Capella og Havila Castor er i full drift langs ruten, og Havila Polaris og Havila Pollux som ble levert i august 2023.

Selskapet har hatt store utfordringer i forbindelse med krigen i Ukraina. Finansieringen av skipene var opprinnelige gjennom et russiskeid leasingsselskap. De ble som følge av krigen sanksjonert, som igjen medførte at selskapet søker ny finansiering.

Selskapet har møtt på store utfordringer rettslig for å få på plass en lovlig løype for å gjennomføre refinansieringen. Dette er snart på plass og selskapet forventer at alle skipene er i rute i løpet av sommeren.

Tross for mye usikkerhet rundt refinansiering og forventet levering til Havila Polaris og Havila Pollux så opplever selskapet gode bookingtall for 2023 hvor målsetningen er et gjennomsnittsbelegg 70%.



Bærekraft

Arbeidsmiljø, likestilling og diskriminering

Selskapet er ansvarlig for å skape trygge og sikre arbeidsplasser, og ønsker å sikre gode verdier for sine kunder, ansatte, samfunnet og andre interessenter. Selskapet setter høye etiske standarder og er transparente om gjeldende bærekraftsmål og fremgang for å nå disse. Åpenhet er nøkkelen for å nå selskapets mål, se for øvrig vår separate bærekraftsrapport for 2022.

For å sikre fremtidig verdiskaping, er rekruttering, målet om å beholde dyktige medarbeidere, samt og sikre en mangfoldig arbeidsstyrke nøkkelen for selskapet. Selskapet driver i henhold til arbeidsmiljøloven og likestillings- og diskrimineringsloven. Selskapet har en policy om å fremme likestilling og forhindre enhver form for diskriminering på grunnlag av kjønn, etnisitet, religion, seksuell legning, alder eller funksjonshemming

Per 31. desember 2022 sysselsatte selskapet totalt 418 fast ansatte, hvorav 80 % var norske og 20 % utenlandske arbeidstakere. 38 % er kvinner og 62 % menn. Konsernledelsen hadde ved utgangen av 2022, 2 kvinner og 5 menn, og styret hadde 2 kvinne og 3 menn. Et kontinuerlig mål for selskapet er å øke andel kvinner, og selskapets ambisjon er å etablere 60-40 % kjønnsbalanse på alle nivåer i organisasjonen.

Helse og sikkerhet

Alle ansatte i Havila Kystruten Operations AS, er selskapets viktigste ressurs. I løpet av 2021 fortsatte Covid-19-pandemien å påvirke selskapet og samfunnet generelt. Selskapet har stor vekt på velferd og medarbeidertilfredshet.

Det var 10 arbeidsskader, og 6 passasjerskader om bord i 2022.

Forretningsetikk og menneskerettigheter

Selskapet har som mål å bygge en sterk bedriftskultur, der etisk oppførsel og åpenhet er kjerneverdier som ansatte følger. I tillegg til å sikre at arbeidet utføres trygt, innebærer dette også respekt for organisasjonsfriheten, og vil ikke akseptere noen form for tvangsarbeid eller annen arbeidsrelatert diskriminering.

Havila Kystruten Operations AS har nulltoleranse for korrupsjon og selskapet driver i henhold til norske lover og regler. Opplæring og kommunikasjon om etikk og antikorrupsjon er også en del av introduksjonen av nyansatte. Selskapet opererer kun i Norge.

Før selskapet signerer kontrakter med nye leverandører og samarbeidspartnere, gjennomfører selskapet risikovurderinger om temaer knyttet til antikorrupsjon, menneskerettigheter og forretningsetikk. Ansatte i selskapet har blitt informert om deres ansvar i tilfeller der de identifiserer mulige interessekonflikter eller brudd på lover og regler. Forhold som reiser etiske spørsmål, eller forhold som kan innebære brudd på lover skal rapporteres til den ansattes leder.

Det er etablert en varslerkanal som lar alle ansatte rapportere om mulige, eller faktiske brudd på regler eller lover. Eksterne personer kan også bruke varslerkanalen, som drives av en nøytral tredjepart, og enhver varsler har muligheten til å være anonym.



Miljøpåvirkning

Selskapets forretningsaktiviteter har både direkte og indirekte sosiale, miljømessige og økonomiske konsekvenser. Konsernets fire skip har batterier som kan lades av ren vannkraft når skipene er i land, forutsatt at infrastrukturen for landstrøm gjøres tilgjengelig i aktuelle havner. Skipene driftes som en plug-in hybrid, med naturgass (LNG) som genererer strøm til batteriene, som igjen driver skipet fremover. Denne kombinasjonen gjør at våre skip kutter CO₂-utslipp med rundt 30 % og NO_x-utslipp med 90 % sammenlignet med tilsvarende skip som går på fossilt drivstoff. Skipene er spesialdesignet for maksimal energieffektivitet, og overskuddsvarme fra kjølevann og sjø brukes til oppvarming om bord. Vi overgår allerede myndighetenes krav til utslippskutt med 25 % og NO_x 90 %, og vårt hovedmål er å seile med nullutslipp.

For mer informasjon se konsernets egen bærekraftsrapport.

Finansiell risiko

Barreras

Havila Kystruten inngikk kontrakt med det spanske verftet Hijos de J. Barreras om bygging av to skip som var tenkt driftet under kontrakten med Samferdselsdepartementet.

Rettigheter og forpliktelser knyttet til terminert kontrakt med Barreras ble i 2021 overdratt til Havila Holding AS. 16.12.22 var selskapet frem i britisk rett, og fikk medhold i kravet på forskuddsbetalinger inkl rente. Bokførtverdi på fordring er fastsatt ved å renteberegne opprinnelig krav på 36,8 MEURO med 5% rente fra termineringtidspunktet, og regnet om til NOK med valutakurs 31.12.22.

Balansført beløp per 31.12.2022 utgjør NOK 444 MNOK. Gjeld til Havila Holding er regnskapsført med tilsvarende beløp.

Valutarisiko

Konsernet er eksponert for valutarisiko. Betalingene for skipene skjer i Norske kroner, Euro og Amerikanske dollar. Finansiering av skipene er i Euro.

Driftsinntektene forventes å bli fordelt mellom norske kroner og andre valutaer, med Euro som viktigste valuta.

Konsernet har som mål å belyse de ulike risikoene, og iverksette avdempende tiltak. Finansiering i samme valuta som inntekter er et av tiltakene. Konsernet nåværende strategi innbefatter ikke bruk av finansielle instrumenter, men dette er gjenstand for løpende vurdering av styret.

Likviditetsrisiko

Ledelsen og styret har fokus på styring av likviditetsrisiko. Dette innebærer å vedlikeholde en tilstrekkelig fri beholdning av likvider. Selskapets ledelse har ansvar for løpende overvåking og rapportering av konsernets likviditetsmessige stilling.

Forsikring for styrets medlemmer og daglig leder

Selskapet har tegnet styreansvarsforsikring. Dekningen gjelder for medlemmer av styret, daglig leder og andre ansatte med et selvstendig ledelsesansvar. Forsikringen dekker sikredes ansvar for formueskade som skyldes krav framsatt mot sikrede i forsikringsperioden som følge av en påstått ansvarsbetingende handling eller unnlatelse.



Hendelser etter balansedato

Refinansiering

Selskapet har kommet til enighet med HPS om et obligasjonslån på 305 millioner euro. Det er hentet inn 65 millioner euro i ny egenkapital i Havila Kystruten AS, samt at Havila Holding AS har bidratt med et lån på 20 millioner euro. Med dette har selskapet lykket med sin refinansiering, og har gjort opp temineringssummer til opprinnelige långiver og frigjort alle sikkerheter de hadde i selskapets skip og i selskapet for øvrig.

Eierskap

Selskapet har som følge av refinansieringen tatt levering av Havila Polaris og Havila Pollux, samt tatt eierskap i Havila Capella. Med dette eier selskapet samtlige skip i flåten.

Oppstart

Havila Polaris og Havila Pollux hadde sine første rundturer 18. og 23. august. Selskapet har nå grunnlag for å oppfylle kontrakten med Samferdselsdepartementet.

Fortsatt drift

Regnskapet avlegges under forutsetningen om fortsatt drift som følge av at konsernet har fått refinansiert flåten og tilført ny egenkapital.



Resultatdisponering

Styret foreslår følgende disponering av årsresultatet i Havila Kyrstruten Operations AS:

Overført til udekket tap (MNOK)	- 578,7
Totalt disponert (MNOK)	- 578,7

Fosnavåg 31.12.22 / 28.09.2023

Per Sævik
Styreleder

Bent Martini
Daglig leder

Hege Sævik Rabben
Styremedlem

Njal Sævik
Styremedlem

Vegard Sævik
Styremedlem



Resultatregnskap

Beløp i NOK 1000	Note	2022	2021
Kontraktinntekter	3	112 089	39 825
Operasjonelle inntekter	3	215 370	4 798
Annen inntekt	3	139 282	-
Sum driftsinntekter		466 741	44 623
Varekostnad		-53 954	-1 507
Lønn- og sosiale kostnader	4	-215 212	-73 017
Annen driftskostnad	5	-414 239	-72 772
Sum driftskostnader		-683 406	-147 296
Driftsresultat før av- og nedskrivninger (EBITDA)		-216 665	-102 673
Avskrivninger	7	-41 284	-6 340
Driftsresultat		-257 949	-109 013
Renteinntekt		1 973	1 368
Annen finansinntekt	5	33 281	20 922
Annen rentekostnad		-188 663	-10 027
Annen finanskostnad	5	-167 349	-41 698
Netto finansinntekter/(kostnader)		-320 758	-29 435
Resultat før skattekostnad		-578 708	-138 448
Skattekostnad		-	22 726
Årsresultat		-578 708	-115 722
Utvidet resultat			
Årsresultat		-578 708	-115 722
Utvidet resultat etter skatt		-	-
Årsresultat		-578 708	-115 722



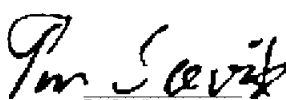
Balanse

Beløp i NOK 1000	Note	2022	2021
Utsatt skattefordel	6	37 559	37 549
Andre immaterielle eiendeler	7	26 699	13 034
Nybyggingskontrakter	7	1 112 307	1 433 309
Skip	7	933 947	998 626
Varige driftsmidler	7	961	536
Bruksretter	7, 9	16 334	12 122
Sum anleggsmidler		2 127 807	2 495 176
Investering i aksjer og andeler	10, 11	315	175
Andre langsiktige fordringer	11, 12	1 174 952	440 168
Sum finansielle eiendeler		1 175 267	440 343
Varelager	14	13 455	5 694
Kundefordringer		87 008	11 890
Andre kortsiktige fordringer	13	35 108	83 947
Bankinnskudd, kontanter og lignende	15	5 960	347 477
Sum omløpsmidler		141 531	449 008
Sum eiendeler		3 444 605	3 384 526

Balanse

Beløp i NOK 1000	Note	2022	2021
Aksjekapital	16	375 000	375 000
Overkurs		845 000	845 000
Sum innskutt egenkapital		1 220 000	1 220 000
Annen egenkapital		-804 229	-229 085
Sum egenkapital		415 771	990 915
Gjeld til kredittinstitusjoner		-	978 197
Langsiktige leieforpliktelser	9	14 446	10 944
Annen langsiktig gjeld			879 711
Sum langsiktig gjeld		14 446	1 868 851
Leverandørgjeld		148 609	75 374
Gjeld til kredittinstitusjoner	17, 18	1 261 413	-
Skyldige offentlige avgifter	19	2 166	1 824
Gjeld til selskap i samme konsern	12, 17, 18	1 353 611	353 678
Annen kortsiktig gjeld	10	246 092	92 486
Kortsiktige leieforpliktelser	19	2 497	1 399
Sum kortsiktig gjeld		3 014 388	524 760
Sum gjeld		3 028 834	2 393 612
Sum egenkapital og gjeld		3 444 605	3 384 526

Fosnavåg 31.12.22 / 28.09.2022


Per Sævik
Styreleder


Bent Martini
Daglig leder


Njal Sævik
Styremedlem


Hege Sævik Rabben
Styremedlem


Vegard Sævik
Styremedlem



Kontantstrømoppstilling

<i>Beløp i NOK 1000</i>	<i>Note</i>	2022	2021
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skatt		-578 708	-138 448
<i>Justert for:</i>			
Avskrivninger og nedskrivninger	7	41 284	6 340
Netto rentekostnader		186 690	8 659
Netto urealisert valutatap		136 510	-
<i>Arbeidskapitaljusteringer:</i>			
Varelager	14	-7 760	-5 694
Kundefordringer		-75 118	-11 890
Leverandørgjeld		73 235	52 101
Andre tidsavgrensningsposter		214 537	35 061
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-9 331	-53 870
Innbetalt renteinntekt		-	-
Betalt skatt		-	-
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-9 331	-53 870
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter			
Utbetalinger skip under bygging	7	-712 831	-459 068
Utbetalinger skip i drift	7	28 715	-1 001 454
Innbetalinger til skip	7	-	-
Utbetalinger investeringer i andre driftsmidler og immaterielle eiendeler	7	-18 398	-6 090
Kjøp av aksjer i datterselskap	10	-140	-
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-702 654	-1 466 612
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Innbetaling fra opptak av ny gjeld	17, 18	-	635 866
Nedbetaling av lån til finansinstitusjoner	17, 18	-14 282	-
Netto endring opptak av ny konsernintern gjeld	12, 17, 18	421 294	793 938
Betalt rentekostnad		-34 665	-39 390
Nedbetaling av leieforpliktelser	9	-1 880	-791
Emisjon, netto kontantinnskudd		-	477 524
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		370 468	1 867 147
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		-341 517	346 665
Kontanter og kontantekvivalenter ved begynnelsen av perioden		347 477	812
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodeslutt		5 960	347 477



Oppstilling av endringer i egenkapital

Beløp i NOK 1000	Note	Aksjekapital	Overkurs	Opptjent egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.2022		375 000	845 000	-229 085	990 915
Årsresultat		-	-	-578 708	-578 708
Andre inntekter og kostnader		-	-	-	-
Totalresultat				-578 708	-578 708
Mottatt konsernbidrag		-	-	3 564	3 564
Egenkapital 31.12.2022		375 000	845 000	-804 229	415 771
Egenkapital 01.01.2021		102 000	240 000	-113 363	228 637
Årsresultat		-	-	-115 722	-115 722
Andre inntekter og kostnader		-	-	-	-
Totalresultat				-115 722	-115 722
Kapitalforhøyelse		273 000	605 000	-	-
Transaksjoner med eierne		273 000	605 000	-	-
Egenkapital 31.12.2021		375 000	845 000	-229 085	990 915



Regnskapsprinsipper

Note 1. Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper

Havila Kystruten Operations AS ble stiftet 4. januar 2017 og har hovedkontor på Fosnavåg, Herøy. Selskapet er i en oppstartsfase og vil drifte et transporttilbud for fire skip i rute mellom Bergen og Kirkenes under en kontrakt med Samferdselsdepartementet.

Havila Kystruten AS er morselskap i Havila Kystruten Gruppen (se note 10 for informasjon vedrørende datterselskap). Det er utarbeidet konsernregnskap for Havila Kystruten – konsernet.

Regnskapet er utarbeidet i samsvar med bestemmelsene i forskrift om forenklet IFRS etter regnskapsloven § 3-9. Forskriften gir adgang til å fravike måle- og innregningsregler etter IFRS. Reglene etter IFRS fravikes kun for konserninterne leieavtaler. Konsernintern leieavtaler behandles etter NRS 14.

Regnskapet er utarbeidet basert på historisk kost, med enkelte unntak som angitt under.

Omregning av utenlandsk valuta

Selskapets funksjonelle- og presentasjonsvaluta er norske kroner (NOK). Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til den funksjonelle valutaen ved bruk av gjeldende valutakurs på transaksjonstidspunktet. Omregning av monetære eiendeler og gjeld i utenlandsk valuta gjøres ved bruk av gjeldende valutakurs ved årsslutt. Valutagevinster og -tap som følge av oppgjør av slike transaksjoner, blir innregnet i resultatregnskapet.

Valutagevinst og -tap knyttet til lån er presentert i resultatregnskapet, som en del av rentekostnader. Alle andre valutagevinster og -tap presenteres i resultatregnskapet netto innenfor andre gevinster/(tap).

Ikke-monetære poster som måles til virkelig verdi i utenlandsk valuta, omregnes ved bruk av gjeldende valutakurs på tidspunktet da virkelig verdi ble beregnet. Omregningsdifferanser på eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi rapporteres som en del av gevinst eller tap knyttet til vurdering av virkelig verdi.

Inntekter

Inntekter fra salg reise og tjenester

Salg av tjenester regnskapsføres i regnskapsperioden når tjenesten er utført og/eller levert til kunden. Forhåndssalg inntektsføres over dagene passasjeren er ombord. For reiser i rute på rapporteringsdatoen, inntekter basert på antall dager reisen varer før slutten av regnskapsperioden. Inntekter periodiseres basert på rapporter fra bookingsystemet, med detaljert informasjon om seilingene. Billetter, måltider og utflukter er primært forhåndsølt før reisen starter, men for reisende langs norskekysten er det også mulig å kjøpe billetter i havnen rett før skipet seiler. Reisende betaler reisen på forhånd, og disse utbetalingene regnskapsføres som innskudd fra kunder (forpliktelser).

Inntekter fra salg av varer

Konsernets salg av varer gjelder i hovedsak salg av matvarer, suvenirer og andre kioskprodukter ombord på skipene. Salg inntektsføres når kunden har mottatt og betalt varene. Betaling for detaljhandelstransaksjoner skjer vanligvis i form av kontanter eller med kredittkort. Inntektene resultatføres inkludert kredittkortgebyrer som påløper for transaksjonene. Gebyrene bokføres som salgskostnad.



Havila Kystruten AS har en statlig tjenesteplikt hos Samferdselsdepartementet til å drive kystruten Bergen-Kirkenes.

Offentlig anskaffelse

Inntekter fra offentlige anskaffelser resultatføres løpende over året basert på eksisterende kontrakter. Disse kontraktene er primært basert på et offentlig anbud, hvor selskapet har en fast kontraktssum for planlagt (årlig) produksjon. Det er spesifikke vilkår og beregningsmetoder for indeksregulering av kontraktssummen. Eventuelle endringer utover den planlagte produksjonen kompenseres/trekkes fra ved bruk av avtalte satser fastsatt i avtalene og regnskapsføres i periodene i de periodene de inntreffer.

Skatter

Skattekostnaden for perioden er skatt som skal betales av inneværende periodes skattepliktige inntekt basert på gjeldende skattesats, justert for endringer i utsatt skatt eller utsatt skattefordel som kan henføres til midlertidige forskjeller og til ubenyttede skatteunderskudd.

Ledelsen vurderer med jevne mellomrom posisjoner tatt i selvangivelsen med hensyn til situasjoner der gjeldende skatteregulering er underlagt tolkning. Det gjøres avsetninger der det er hensiktsmessig på grunnlag av beløp som forventes betalt til skattemyndighetene.

Utsatt skatt beregnes ut ifra midlertidige forskjeller som oppstår mellom skattemessige verdier på eiendeler og forpliktelser og balanseført verdi i regnskapet. Utsatt skatt beregnes ved bruk av skattesatser (og lover) som er vedtatt eller tilnærmet vedtatt ved utgangen av rapporteringsperioden og forventes å gjelde når den tilknyttede utsatte skattefordelen er realisert eller den utsatte skatteforpliktelsen er avgjort.

Utsatt skattefordel innregnes kun dersom det er sannsynlig at fremtidige skattepliktige beløp vil være tilgjengelig for å benytte de midlertidige forskjellene og tapene.

Utsatt skattefordel og -forpliktelse motregnes når det er en juridisk håndhevbar rett til å motregne gjeldende skattefordeler og -forpliktelser, og når utsatt skattebalanse gjelder samme skattemyndighet. Aktuelle skattefordeler og skatteforpliktelser motregnes der foretaket har en juridisk håndhevbar rett til motregning og har til hensikt enten å gjøre opp på nettobasis, eller å realisere eiendelen og gjøre opp gjelden samtidig.

Nåværende og utsatt skatt innregnes i resultatet, bortsett fra i den grad det er knyttet til poster som er innregnet i utvidet resultat eller direkte i egenkapitalen. I dette tilfellet blir skatten også innregnet i utvidet resultat eller direkte i egenkapitalen.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler består av nybyggingskontrakter fartøy, møbler, utstyr og kontorrelatert utstyr.

Varige driftsmidler er vurdert til historisk kost minus avskrivninger. Historisk kostnad inkluderer utgifter som direkte kan henføres til anskaffelsen av varene. Etterfølgende kostnader inkluderes enten i eiendelens balanseførte verdi eller innregnes som en egen eiendel, avhengig av hva som er hensiktsmessig, men det gjøres kun når det er sannsynlig at fremtidige økonomiske fordeler knyttet til eiendelen vil tilflyte selskapet og kostnaden kan måles pålitelig.



Balanseført verdi av komponenter som regnskapsføres som en egen eiendel fraregnes når den erstattes. Alle andre reparasjoner og vedlikehold belastes resultatet i løpet av rapporteringsperioden de påløper.

Varige driftsmidler avskrives lineært. Eiendelens balanseførte verdi nedskrives umiddelbart til gjenvinnbart beløp dersom eiendelens balanseførte verdi er større enn estimert gjenvinnbart beløp.

Når materielle komponenter i driftsmidlene har ulik levetid, blir disse driftsmidlene innregnet som separate komponenter og avskrevet over hver komponents levetid.

Nybygg

Fartøy under bygging inkluderer avdrag til verftet, samt design- og prosjekteringskostnader, aktiverte lånekostnader og kostnader knyttet til konstruksjonstilsyn.

Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler består av programvare knyttet til et bookingsystem som er under utvikling og som måles til anskaffelseskost ved første gangs innregning, dersom kriteriene for balanseføring er oppfylt. Kostnader knyttet til vedlikehold av programvaresystemer blir kostnadsført etter hvert som de påløper.

Utviklingskostnader som direkte kan tilskrives ny funksjonalitet og nye systemer, og som er kontrollert av selskapet, blir balanseført som immateriell eiendel når gjeldende kriterier er oppfylt.

Utviklingsutgifter som ikke oppfyller disse kriteriene blir innregnet som en kostnad når de påløper.

Balanseførte programvaresystemer avskrives over estimert brukstid. Amortisering begynner når eiendelen er tilgjengelig for bruk.

Lån

Lån innregnes først til virkelig verdi, fratrukket påløpte transaksjonskostnader. Deretter innregnes lån til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. Forskjellen mellom inntektene (netto etter transaksjonskostnad) og innløsningsverdien innregnes i resultatregnskapet over låneperioden som en del av effektiv rente.

Lån som er dekomponert kostnadsføres differansen mellom gammelt og nytt lån. Samt også tidligere og fremtidige transaksjonskostnader.

Lånekostnader knyttet til lån som er direkte relatert til skip under bygging er i henhold til IAS 23 aktivert som en del av anskaffelseskostnaden.

Lån er klassifisert som kortsiktig gjeld med mindre det er en ubetinget rett til å utsette forpliktelsen minst 12 måneder etter rapporteringsdatoen. Avdrag som er skyldig innen ett år klassifiseres derfor som kortsiktig gjeld.

Leieavtaler

Eiendeler og forpliktelser som følger av en leieavtale måles ved første gangs innregning til nåverdi med utgangspunkt i leieavtalens oppstartsdato. Leasingforpliktelser inkluderer nåverdien av følgende leiebetalinger:

faste betalinger (inkludert tilsynelatende variable ytelser som i realiteten er faste betalinger), fratrukket eventuelle insentiver mottatt fra utleier



variable betalinger som er basert på en indeks eller en sats, målt fortrinnsvis ved hjelp av indeksen eller satsen på startdatoen beløp som forventes å betales av selskapet grunnet restverdigarantier

innløsningsprisen på en kjøpsopsjon hvis selskapet er rimelig sikkert å benytte seg av denne opsjonen, og betaling av gebyr for terminering av leieavtalen, dersom det i fastsettelsen av leieperioden er lagt til grunn at selskapet vil utøve denne opsjonen.

Leiebetalinger som skal gjøres etter rimelig sikre utvidelsesalternativer er også inkludert i målingen av forpliktelsen. Leiebetalingene diskonteres med renten som er implisitt i leieavtalen. Hvis denne renten ikke lett kan fastsettes, noe som generelt er tilfelle for leieavtaler i selskapet, brukes leietakers økende lånerente, som er den renten den enkelte leietaker må betale for å låne de midlene som er nødvendige for å oppnå en eiendel av samme verdi som bruksrettigheten i et lignende økonomisk miljø med lignende vilkår, sikkerhet og betingelser.

For å fastslå den inkrementelle lånerenten benytter selskapet en oppbyggingsmetode som starter med en risikofri rente justert for kredittrisiko for leieavtaler som Havila Kystruten AS har inngått og foretar justeringer som er spesifikke for hver leieavtale, f.eks. løpetid, land, valuta og sikkerhet.

Selskapet er eksponert for potensielle fremtidige økninger i variable leiebetalinger som er basert på en indeks eller rente, og som ikke er inkludert i leieavtalen før de trer i kraft. Når justeringer av leiebetalinger basert på en indeks eller rente trer i kraft, vurderes leieforpliktelsen på nytt og justeres mot bruksretten. Leiebetalinger fordeles mellom hovedstol og finansieringskostnad.

Finansieringskostnaden belastes resultatet over leieperioden for å gi en konstant periodisk rente på den gjenværende forpliktelsen for hver periode.

Bruksrettigheten måles til kostpris som består av følgende:

- verdien av den første målingen av leieforpliktelsen
- eventuelle forskuddsbetalinger som er gjort på eller før startdatoen minus eventuelle insentiver mottatt fra utleier
- direkte anskaffelseskostnader, og
- utgifter ved tilbakeføring.

Bruksrettigheter avskrives vanligvis over den korteste av eiendelens levetid og leieperioden lineært. Hvis selskapet er rimelig sikker på å benytte seg av en kjøpsopsjon, avskrives bruksretten over den underliggende eiendelens levetid.

Betalinger knyttet til kortsiktige leieforpliktelser av utstyr og kjøretøy og alle leieforpliktelser knyttet til eiendeler med lav verdi innregnes lineært som en kostnad i resultatet. Kortsiktige leieforpliktelser er leieforpliktelser med en leieperiode på 12 måneder eller kortere. Eiendeler med lav verdi består av IT-utstyr og små møbler.

Forlengelses- og oppsigelsesmuligheter er inkludert i flere av leieforpliktelsene. Disse brukes for å maksimere den operasjonelle fleksibiliteten når det gjelder forvaltning av eiendelene som brukes i selskapets virksomhet. Enkelte av forlengelses- og oppsigelsesopsjonene kan bare utøves av selskapet og ikke av den respektive utleier. Noen av oppsigelsesopsjonene kan benyttes av begge parter i avtalen. I disse tilfellene er den perioden hvor leieavtalen kan ensidig termineres, ekskludert fra leieperioden.



Leverandørgjeld

Disse beløpene representerer forpliktelser for varer og tjenester levert til selskapet før utgangen av regnskapsåret som ikke er oppgjort. Leverandørgjeld og annen gjeld presenteres som kortsiktig gjeld med mindre betaling ikke forfaller innen 12 måneder etter rapporteringsperioden. De innregnes først til virkelig verdi og måles deretter til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metode.

Pensjonsforpliktelser

Selskapet har en obligatorisk innskuddspensjonsordning for sine ansatte. Den årlige premien som betales til forsikrings-selskapet resultatføres når den påløper, og presenteres innenfor lønnskostnader.

Kontantstrømoppstillingen

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metoden. For å oppnå hensiktsmessig presentasjon av kontantstrømoppstillingen inkluderer kontanter og kontantekvivalenter kontantbeholdning, innskudd hos finansinstitusjoner, samt andre kortsiktige og svært likvide investeringer med opprinnelig løpetid på tre måneder eller mindre som lett kan konverteres til en kjent mengde kontanter, og som er utsatt for en ubetydelig risiko for verdiendringer og kassekreditt.

Investering i datterselskap

Datterselskaper utgjør alle selskaper som mor utøver kontroll over. Investeringer i datterselskap vurderes etter kostmetoden. Utbytteutdeling til eiere av mor blir innregnet som en forpliktelse i regnskapet når utbyttet er godkjent av generalforsamlingen.

Note 2 – Bruk av skjønn og vesentlige regnskapsestimater

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet er det gjort estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og forpliktelser, og usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen i samsvar med god regnskapsskikk. Områder som i stor grad inneholder slike subjektive vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder der forutsetningene og estimatene er vesentlige for årsregnskapet, er beskrevet i notene.

Ved endring av lån foreligger det kvalitativ vurdering i tillegg til 10%-test.

Estimater og vurderinger vurderes fortløpende og er basert på erfaring, konsultasjon med eksperter, trendanalyser og flere andre faktorer, inkludert prognoser for fremtidige hendelser som anses som sannsynlige under dagens forhold.

2.1 Barreras nybyggingskontrakt

Ledelsen har brukt skjønn for å fastslå regnskapsføringen relatert til kansellering av Barreras nybyggingskontrakter. Det vises til note 20 for ytterligere informasjon.

2.2 Fortsatt drift

I samsvar med IAS 1.125 bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er til stede. Viser til note 23 for ytterligere begrunnelse.



Note 3 Kontraktsinntekter

Virksomhetsområde	2022	2021
Kontraktsinntekter	112 089	39 825
Forhåndssalg	176 887	3 852
Ombordsalg	38 483	946
Annen inntekt	139 282	-
Sum	466 741	44 623

* Forhåndssalg referer til forskuddsbetalt passasjerinntekter for inneværende periode.

** Annen inntekt referer seg til salg av driftsmiddel (Havila Castor) til datterselskapet Havila Castor AS.

Geografisk fordeling	2022	2021
Norge	466 741	44 623
Andre land	-	-
Sum	466 741	44 623

Kontraktsinntekter knyttet til kysttjenesten Bergen-Kirkenes er basert på eksisterende avtale med den norske regjeringen gjennom Samferdselsdepartementet. Kontakten utløper ut 2030.

Total fremtidige kontraktsinntekter er MNOK 2 700. Årlig kontaktsinntekter fra 2024 er MNOK 345,7.

Uopptjent inntekter fra agenter og individuelle reisende er bokført som annen kortsiktig gjeld. Se note 20



Note 4 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.m.

Lønnskostnader	2022	2021
Lønn administrasjonen	31 244	19 271
Mannskapskostnader	183 054	57 504
Arbeidsgiveravgift	4 650	3 285
Pensjonskostnader	3 650	2 338
Andre lønnsrelaterte ytelser	2 046	450
Byggetilsyn på nybyggskontrakter	-9 432	-9 829
Sum	215 212	73 017

Det er aktivert MNOK 9,8 av lønnskostnader knyttet byggetilsyn på nybyggskontrakter. Nettolønnskostnader utgjør MNOK 230.

Selskapet har per 31.12.2022 366 ansatte (31.12.2021: 310).

Godtgjørelse til daglig leder	2022	2021
Lønn	2 396	3 121
Pensjonskostnader	266	312
Annen godtgjørelse	213	74
Sum	2 874	3 507

Det er ikke ytet lån til eller stilt sikkerhet for daglig leder eller styremedlemmer

Det er ikke utbetalt godtgjørelse til styret i 2022 og 2021.

	2022	2021
Lovpålagt revisjon	1 225	970
Andre attestasjonstjenester	-	179
Andre tjenester utenfor revisjon	170	792
Skatterådgivning	268	-
Sum	1 663	1 941



Note 5 - Spesifikasjon av driftskostnader

Andre driftskostnader

	2022	2021
Leie av lokaler	1 663	1 830
IT kostnader	8 683	7 562
Juridisk bistand	23 564	16 027
Revisjon og regnskap	1 628	1 941
Annen konsulentbistand	20 540	17 406
Reisekostnader	7 648	2 248
Markedsføring	24 538	6 736
Andre driftskostnader	325 975	19 022
Andre driftskostnader	414 239	72 772

Andre finans- inntekter og kostnader

	2022	2021
Valutagevinst	33 281	20 922
Annen finansinntekt	-	-
Annen finansinntekt	33 281	20 922
Valutatap	-167 079	-3 152
Andre finanskostnader	-270	-38 546
Annen finanskostnad	-167 349	-41 698

Valutagevinst og -tap er urealisert valutajusteringer knyttet til selskapets gjeld til finansinstitusjoner.



Note 6 Skattekostnad

Spesifikasjon av skattekostnad

	2022	2021
Betalbar skatt på skattepliktig inntekt	-	-
Justering av tidligere års betalbare skatt	-	-
Skatteeffekt av mottatt konsernbidrag	-	-
Endring i underskudd til fremføring	-152 021	-71 686
Endring i midlertidige forskjeller	24 878	48 961
Endring i utsatt skatt/skattefordel ikke balanseført	127 143	-
Årets totale skattekostnad	-	-22 725

Spesifikasjon av skattekostnad i resultatregnskapet:

	2022	2021
Ordinært resultat før skatt	-578 708	-138 448
Forventet skattekostnad ved lovbestemt skattesats i Norge 22 %	-127 316	-30 459
Ikke-skattepliktig inntekt (-)	-	-
Gaver, representasjon og andre ikke-fracragbare kostnader (+)	40	16
Endring i skattesats	-	-
Andre permanente forskjeller (+/-)	-	-
Andre endringer	-	7 716
Ikke balanseført utsatt skatt/skattefordel	127 275	-
Skattekostnad i resultatregnskapet	-	-22 727

Utsatt skatt

Utsatt skattefordel og utsatt skatteforpliktelse som kan balanseføres føres netto i balansen.

Midlertidige forskjeller	31.12.2022	31.12.2021
Skip under bygging	112 786	136 884
Driftsmidler	274 788	201 658
Leieforpliktelse	-609	-221
Gevinst- og tapskonto	170 537	-
Uopptjent inntekt	-	-425
Gjeld til amortisert kost	-	3 010
Avsetninger	-103 515	-
Avskåret rentefradrag til fremføring	-616	-616
Sum	453 371	340 290
Underskudd til fremføring	-1 201 972	-510 968
Grunnlag utsatt skatt/utsatt skattefordel	-748 601	-170 678
Brutto utsatt skatt/(utsatt skattefordel)	-164 692	-37 549
Balanseført utsatt skatt/ (utsatt skattefordel)	37 559	-37 549

Selskapet har pr. 31.12.22 balanseført en beregnet utsatt skattefordel på MNOK 38.

Skatteplanlegging kan brukes til å støtte balanseføring av utsatt skattefordel dersom det er realistiske, skattemessig lønnsomme og i samsvar med selskapets forretningsstrategi.

Ved eventuell fremtidig inntreden i rederiskatteordningen vil ubeskattede inntekter og verdistigning før inntreden beskattes. Selskapet vil derfor måtte skattlegges for differansen mellom virkelig verdi og skattemessig verdi på tidspunkt for inntreden. Basert på markedsverdi på skipene ved levering, er det ventet et skattemessig gevinst som tilsvarer bruttobeløp av balanseført utsatt skattefordel.



Note 7 - Anleggsmidler NOK in 1000

Anskaffelseskost	Skip under bygging	Skip	Driftsmidler	Sum
Per 1 januar 2021	1 433 309	1 001 454	956	2 435 719
Tilganger	712 831	-28 715	746	684 862
Avganger	-	-1 015 369	-	-1 015 369
Reklassifisering	-1 033 834	1 015 369	-	-18 465
Per 31 desember 2022	1 112 306	972 739	1 702	2 086 747
Per 1 januar 2021	974 240	-	582	974 822
Tilganger	1 480 523	-	374	1 480 897
Reklassifisering	-1 001 454	1 001 454	-	-
Per 31 desember 2021	1 433 309	1 001 454	956	2 435 719

Akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger

Per 1 januar 2022	-	2 828	420	3 248
Avskrivning	-	34 566	321	34 887
Nedskrivning	-	-	-	-
Per 31 desember 2022	-	37 394	741	38 135
Per 1 januar 2021	-	-	263	263
Avskrivning	-	2 828	157	2 985
Nedskrivning	-	-	-	-
Per 31 desember 2021	-	2 828	420	3 248
Bokført verdi pr. 31.12.2021	1 433 309	998 626	536	2 432 471
Bokført verdi pr. 31.12.2022	1 112 306	935 346	961	2 048 612

Levetid Ikke aktuelt 30 år 3-5 år

Havila Kyststruten AS har to skip under oppføring per 31.12.2022 ved Tønsen i Tyrkia. Skipene ble levert i Q3 - 2023.

Kostnadene til skipene under oppføring inkluderer akonto betalinger til skipsverftet, aktiverte renter, garantiprovisjoner og andre kostnader direkte knyttet til oppføring av skipene.

Aktiverte renter og garantiprovisjoner utgjorde 82 MNOK i 2022 (MNOK 50 i 2021).

Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler er knyttet til bookingsystem og andre IT-systemer som er under utvikling, og som delvis var operasjonell ved oppstart av ordinær drift i Q4 2021.

Anskaffelseskost	IT-system
Per 1 januar 2022	18 331
Tilganger	17 652
Avganger	-
Per 31 desember 2022	35 983
Per 1 januar 2021	12 615
Tilganger	5 716
Avganger	-
Per 31 desember 2021	18 331
Akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger	
Per 1 januar 2022	5 296
Avskrivning	3 988
Nedskrivning	-
Per 31 desember 2022	9 284
Per 1 januar 2021	-
Avskrivning	2 343
Nedskrivning	2 953
Per 31 desember 2021	5 296
Bokført verdi 31 desember 2021	13 035
Bokført verdi 31 desember 2022	26 699



Note 8 - Kontraktsfestede forpliktelser

Vesentlige kontraktsfestede kapitalforpliktelser som ikke er innregnet som forpliktelser i balansen har følgende avtalte betalingsstruktur:

	2023	After 2023	Sum
Skip under bygging*	1 250 705 293	-	1 250 705 293

* Kontraktsfestet forpliktelse er omregnet ved bruk av NOK/EUR kurs per 31.12.2022.

Tabellen over inkluderer ikke betalinger under kontrakten med Barreras som ble terminert i 2020, som beskrevet i note 21.

Se note 18 for finansiell risikostyring.



Note 9 - Leieavtaler

Balansførte beløp:

	Total
Bruksrett eiendel pr. 01.01.2022	12 122
Tilganger	13 848
Avganger	-
Avskrivning	-
Bruksrett eiendel pr 31.12.2022	16 334

	31.12.2022	31.12.2021
Leieforpliktelse**		
Kortsiktig	2 497	1 399
Langsiktig	14 446	10 944
Sum leieforpliktelser	16 943	12 342

** Inkludert i kortsiktig og langsiktig gjeld.

Beløp innregnet i resultatregnskapet

Resultatregnskapet består av følgende beløp relatert til leieavtaler i tillegg til avskrivning:

	2022	2021
Rentekostnad	808	462
Kostnader til kortsiktige leieavtaler	1 880	791

Total kontantstrømeffekt av leieavtaler i 2022 var MNOK 2,7.

Se note 18 for endring i gjeld.



Note 10 - Investeringer i datterselskap

Havila Kystruten AS hadde følgende datterselskaper per 31.12.2022.

Selskapsstruktur		Eierandel
Havila Kystruten AS	Mor	100 %
HK Crew AS	Daughter /Datter	100 %
HK Ship I AS	Daughter /Datter	100 %
HK Ship II AS	Daughter /Datter	100 %
HK Ship III AS	Daughter /Datter	100 %
HK Ship IV AS	Daughter /Datter	100 %
Havila Castor AS	Daughter /Datter	100 %
Havila Capella AS	Daughter /Datter	100 %
Havila Polaris AS	Daughter /Datter	100 %
Havila Pollux AS	Daughter /Datter	100 %
HK Crew Management AS	Daughter /Datter	100 %



Note 11 - Finansielle instrumenter

Balansførte eiendeler	Amortisert kost	Virkelig verdi	Sum
Investeringer i aksjer og andeler	-	25	25
Kontanter og kontantekvivalenter	5 960	-	5 960
Fordringer på konsernselskap	729 453	-	729 453
Sum	735 414	25	735 439

Balansførte forpliktelser	Virkelig verdi	Amorisert kost	Sum
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	1 261 413	1 261 413
Gjeld til konsernselskaper	-	1 353 611	1 353 611
Leverandørgjeld	-	148 609	148 609
Leieforpliktelser*	-	16 943	16 943
Sum	-	2 780 576	2 780 576

*Inneholder langsiktig- og kortsiktig leasingforpliktelse

Virkelig verdi av leieforpliktelse og bruksverdi eiendel er vurdert å være tilnærmet lik balanseført verdi. Investeringer i aksjer og andeler måles på nivå 3.

	2022	2021
Inngående balanse	25	25
Utgående balanse	25	25

Spesifikasjon av investeringer i andre selskaper

Balanse per desember 2020 og 2021	Ownership share	Book value
Utviklingsforum Ålesund Lufthavn	2,44 %	25
Sum		25



Note 12 - Mellomværende med tilknyttet selskap

NOK in 1000

Annen langsiktig fordring	2022	2021
HK Ship I AS	-	85 808
Havila Castor AS	729 453	-
Sum	729 453	85 808

Annen kortsiktig gjeld	2022	2021
HK Ship I AS	899 456	879 411
Sum	899 456	879 411

Øvrig kortsiktig gjeld	2022	2021
Havila Holding AS	445 498	353 678
Sum	445 498	354 551

*Rente opphørte 31.12.20

Leverandørgjeld	2022	2021
Havila Holding AS	6 553	2 587
Havila Shipping ASA	59	61
Havila Hotels AS	61	-
Havila Ariel AS	135	-
Havila Kyststruten AS	1 516	2 547
HK Crew AS	170	20 187
HK Ship I AS	-	3
HK Ship II AS	-	3
HK Ship III AS	-	4
HK Ship IV AS	-	4
Sum	8 493	25 397

Fordringer	2022	2021
Havila Holding AS	21	281
Havila Shipping ASA	17	86
Havila Hotels AS	-	34
Havila Kyststruten AS	-	214
Havila Capella AS	6	-
Havila Castor AS	4 996	-
Havila Polaris AS	6	-
Havila Voyages AS	6	-
HK Crew AS	4 160	59 873
HK Ship I AS	366	69
HK Ship II AS	69	69
HK Ship III AS	37	39
HK Ship IV AS	38	38
Sum	9 722	60 703

Gjeld til Havila Holding AS NOK 444,5 million knyttet til kravet mot det spanske verftet Hijos de J. Barreras og vil gjøres opp når saken mot Barreras er avklart.



Note 13 - Andre kortsiktige fordringer

Spesifikasjon av andre kortsiktige fordringer

<i>NOK 1000</i>	2022	2021
Forskuddsbetalte kostnader	8 455	12 285
MVA tilgode	16 931	10 960
Mellomværende konsern	9 722	60 703
SUM	35 108	83 948

Se note 13 for spesifikasjon av leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld til nærstående parter.



Note 14 Varelager

<i>NOK 1000</i>	2022	2021
Råvarer	-	3 357
Innkjøpte ferdigvarer	7 945	923
Bunkers	5 509	1 415
Sum	13 455	5 694
<hr/>		
Varebeholdning vurdert til anskaffelseskost	13 455	5 694
Varebeholdning vurdert til virkelig verdi	-	-
Sum	13 455	5 694



Note 15 - Bundne midler

NOK 1000	31.12.2022	31.12.2021
Herav bundne bankinnskudd	1 432	1 293
Sum bundne bankinnskudd	1 432	1 293



Note 16 - Aksjekapital og aksjonærer

Aksjekapitalen består av 30 000 aksjer á kr 12 500.
Alle aksjene har lik stemmerett.

Aksjene eies 100% av Havila Kystruten AS som utarbeider konsernregnskap og har
forretningsadresse: Mjølstadneset, 6092 Fosnavåg.



Note 17 - Lån

Nominell verdi pr 31.12.2022

NOK 1000	Nominell verdi	Uamortisert kostnad	Bokført verdi
Gjeld til kredittinstitusjoner	1 261 413	-	1 261 413
Gjeld til Havila Holding AS	445 498	-	445 498
Gjeld til HK Ship 1 AS	899 456	-	899 456
Leieforpliktelser*	16 943	-	16 943
Sum	2 623 310	-	2 623 310

*Inneholder langsiktig- og kortsiktig leasingforpliktelse

Nominell verdi per 31.12.2021

NOK 1000	Nominell verdi	Uamortisert kostnad	Bokført verdi
Gjeld til kredittinstitusjoner	978 197	-	978 197
Gjeld til Havila Holding AS	354 551	-	354 551
Gjeld til HK Ship 1 AS	879 411	-	879 411
Leieforpliktelser*	12 342	-	12 342
Sum	2 224 501	-	2 224 501

Endring i lån:

NOK 1000	Lån	Leasing	Sum
Balanse per 01.01.2022	2 212 159	12 343	2 224 501
Endring fra finansiell kontantstrøm			
Tilbakebetaling av leasing forpliktelser	-	-1 880	-1 880
Innbetalinger ved opplak av lån	421 294	-	421 294
Nedbetalinger av lån	-14 282	-	-14 282
Betalte renter	-34 665	-808	-35 473
Sum endring fra finansiell kontantstrøm	372 348	-2 688	369 660
Ikke-kontant relaterte endringer			
Rentekostnad ved effektive renters metode*	188 347	808	189 155
Effekt av endring i valutakurs	136 510	-	136 510
Ikke-kontant relatert endring konserngjeld	-302 996	-	-302 996
Transaksjonskostnad inkludert i amortisert kost	-	-	-
Endring i virkelig verdi	-	-	-
Ny finansiell leieforpliktelse	-	6 480	6 480
Sum ikke-kontant relaterte endringer	21 861	7 288	29 149
	2 606 367	16 943	2 623 310

*Rentekostnad inkluderer ny måling amortisert kost

Per 01.01.2021	1 098 973	11 891	1 110 863
Endring fra finansiell kontantstrøm			
Tilbakebetaling av leasing forpliktelser	-	-791	-791
Innbetalinger ved opplak av lån	1 515 277	-	1 515 277
Betalte renter	-38 928	-462	-39 390
Sum endring fra finansiell kontantstrøm	1 476 349	-1 253	1 475 096
Ikke-kontant relaterte endringer			
Rentekostnad ved effektive renters metode	56 254	462	56 716
Effekt av endring i valutakurs	-16 417	-	-16 417
Gjeldskonvertering	-403 000	-	-403 000
Transaksjonskostnad inkludert i amortisert kost	-	-	-
Endring i virkelig verdi	-	-	-
Ny finansiell leieforpliktelse	-	1 243	1 243
Sum ikke-kontant relaterte endringer	-363 163	1 705	-361 458
Balanse per 31.12.2021	2 212 159	12 343	2 224 501

Selskapet hadde avtale med finansiering av fire skip med en øvre ramme på MEUR 85,5 per skip for skip 1 og 2 og MEUR 87,5 per skip for skip 3 og 4.

Denne finansieringen er forfalt i forbindelse med krigen i Ukraina og sanksjoner mot leasingselskapet.

Selskapet jobber med å få på plass en ny finansiering av skipene, som forventes være på plass 3. kvartal 2023. Da vil gjeld knyttet til kredittinstitusjoner bli oppgjort.

Innførelse av finansieringen fra GTLK medfører at Havila Kystruten Operations AS må betale termineringsavgifter i samsvar med avtalen. Tilsammen utgjør dette ca 2 592 MNOK, og er reflektert i målingen av gjelden per 31.12.2022. Som følge av dette forventer ikke selskapet noen vesentlige gevinster eller tap ved et endelig oppgjør i 2023.

Det er ikke avtalt forfall på gjeld til Havila Holding AS.



Note 18 - Finansiell risikostyring

Selskapets policy for finansiell risikostyring er under utvikling av ledelsen. Ved utgangen av 2022 er selskapets eksponert for finansiell risiko relatert til markedsrisiko, valutarisiko og renterisiko, ifølgende:

Selskapet har ingen derivater som fungerer som økonomisk sikring for de nevnte risikoenes.

Markedsrisiko

Valutarisiko

Konsernets valutakompensering per utgangen av regnskapsåret, presentert i NOK, er som følger:

	EUR	EUR
	31.12.2022	31.12.2021
Eiendeler		
Lån til foretak i samme konsern	-	80 808
Andre langsigtede fordringer	446 488	364 356
Burkårsuudst kontanter og lignende	1 698	-
Sum eiendeler	447 186	445 167

Gjeld til kredittinstitusjoner	1 261 413	678 167
Gjeld til foretak i samme konsern	800 456	870 711
Gjeld til Hovda Holding	446 488	-
Levingsgjeld til valuta	16 977	10 760
Sum gjeld	2 622 344	1 879 677

Samlert netto valutagrenseshap som er resultatført:

	2022	2021
Netto valutagrenseshap (bep) inkludert i annen finansierings	20 281	20 922
Valutahap på lån i utenlandsk valuta inkludert i finansieringsdrager	-167 078	-3 151
Netto valuta (bep) innregnet i resultat før skatt	-130 798	17 771

Finansiell risiko i 2020 og 2021 kommer hovedsakelig fra kontraktene for bygging av 4 skip. Kontraktene er inngått i USD, EUR og NOK. For å finansiere to av skipene har konsernet tatt opp lån i EUR. Risikoen måles gjennom likviditetsanalyse og nedbetlingsplan til skipsverft.

Sensitivitet

Som vist i tabellen over, er konsernet i løst og fremst eksponert for valutavending i EUR/NOK

Impact on profit after tax	2022	2021
EUR/NOK - økning 5%	-84 856	-55 897
EUR/NOK - reduksjon 5%	84 856	55 897

*Gitt alle øvrige variabler er konstant.

Renterisiko

Selskapets mest vesentlige renterisiko kommer fra lån med flytende rente. All langsiglet finansiering har flytende rente, både for NOK lån og EUR lån.

Selskapets lån er trykkes til snaroverført kost.

Selskapets eksponering for rentevending ved utgangen av rapporteringsperioden er:

	31.12.2022	31.12.2021
Lån fra kredittinstitusjoner	1 261 413	678 167
Lån fra - Hovda Holding AS	446 488	363 678
Lån fra - HC Ship 1 AS	800 456	870 411
Sum	2 608 367	2 211 256

Selskapet benytter ingen andre instrumenter for sikre seg mot renterisiko.

Sensitivitet

Impact on profit after tax / Effekt på resultat etter skatt*	2022	2021
Renter - økt med 100 basispunkt	-	-
- Eksken	-6 830	-7 630
- Konserntlert	-10 461	-6 850
Renter - redusert med 100 basispunkt	6 830	7 630
- Eksken	6 830	7 630
- Konserntlert	7 630	7 630

*Gitt alle øvrige variabler er konstant.

**Renter for ekskenen er fastsatt til EURIBOR med en nedre grense på null, pluss margin. I 2021 var EURIBOR negativ.

Likviditetsrisiko

Selskapets styring av likviditetsrisiko innebærer at det opprettholdes tilstrekkelig kontanter og markedsverdispikere og tilgjengelighet til finansiering gjennom tilstrekkelige kredittlinjer for å kunne oppfylle forpliktelser ved utfall og for å løse markedsposisjoner.

Ledelsen overvåker og kontrollerer løpende konsernets likviditetsrisiko (som inkluderer de uberyttede likviditetene under) og kontanter og kontantlikviditeter på grunnlag av forventede kontantstrømmer.

Finansielle avtaler

Konsernet hadde tilgang til følgende uberyttede likviditetslinjer ved slutten av rapporteringsperioden:

	31.12.2022	31.12.2021
Likviditetslinjer fra kredittinstitusjoner	-	-
Kredittlinjer fra Hovda Holding	-	-
Kredittlinjer fra konsernselskaper	-	-

Forfallsstruktur på finansielle forpliktelser

Forfallsstruktur på finansielle forpliktelser

	Mindre enn 12 måneder	1-3 år	3-5 år	Mer enn 5 år	Totalt
Per 31 desember 2022					
Levingsgjeld	147 100	1 600	-	-	148 700
Forfallsstruktur-beryttede likviditetslinjer - Hovda Holding AS	446 488	-	-	-	446 488
Forfallsstruktur-beryttede likviditetslinjer	1 261 413	-	-	-	1 261 413
Levingsgjeld	2 457	7 308	3 769	3 373	16 943
Sum	1 856 917	8 908	3 769	3 373	1 872 967

**Det er ikke svakt forfall på gjeld til konsernselskap Hovda Holding AS, og er derfor inkludert i gjeld med forfall mindre enn 1 år.

Se note 9 for kontraktstestede forpliktelser

Kreditt Risiko

NOK 1000	31.12.2022
Bemanningskrav	446 488

Som følge av et motpartens presumtivt er solide kreditrisikoen er vurdering for forventet kreditttap på fordringen sett til null.

Viser til note 21.



Note 19 - Kortsiktig gjeld

	2022	2021
Feriepenger	3 329	2 142
Leieforpliktelser	2 497	1 399
Andre påløpte kostnader	303 640	62 601
Forskuddsbetalinger kunder/agenter	85 495	27 743
Sum annen kortsiktig gjeld	394 961	93 885

Se note 12 for spesifikasjon av leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld til nærstående parter.



Note 20 - Barreras nybyggingskontrakt

Skip under bygging

Havila Kystruten ("HKY") inngikk kontrakt med det spanske verftet Hijos de J. Barreras ("Barreras") om bygging av to skip som var tenkt driftes under kontrakten HKY har med Samferdselsdepartementet, fom 2021.

Skipsbyggingskontraktene ble kansellert av Barreras den 24. november 2019. HKY har bestridt Barreras sin rett til kansellering, og finner den grunnløs. Den 11. februar 2020 kansellerte HKY kontraktene med Barreras. Innbetalte forskudd under kontraktene er sikret av en garanti, og som følge av HKY sin kansellering har HKY tatt ut søksmål mot utsteder av garantien for å få dekning for innbetalte forskudd under byggekontrakten. Forhåndsbetalte avdrag i henhold til kontraktene var per 31. desember 2019 inkludert i balansen som en del av skipet under bygging, og utgjorde NOK 354,4 millioner (EUR 36,8 millioner).

Rettigheter og forpliktelser knyttet til terminert kontrakt med Barreras er overdratt til Havila Holding AS.

16.12.22 var selskapet frem i britisk rett, og fikk medhold i kravet på forskuddsbetalinger inkl rente. Bokførtverdi på fordring er fastsatt ved å renteberegne opprinnelig krav på 36,8 MEURO med 5% rente fra termineringtidspunktet, og regnet om til NOK med valutakurs 31.12.22. Balanseført beløp per 31.12.2022 utgjør NOK 444 MNOK. Gjeld til Havila Holding er regnskapsført med tilsvarende beløp.



Note 21 - Resultat per aksje

Resultat pr. aksje er beregnet ved å dele den delen av årsresultatet som er tilordnet selskapets aksjonærer med et veid gjennomsnitt av antall utstedte ordinære aksjer

Resultat pr. aksje	2022	2021
Årsresultat	-578 708	-115 722
Antall aksjer	30 000	30 000
Gjennomsnittlig antall utestående aksjer	30 000	30 000
Resultat pr. aksje (ordinær og utvannet)	-19 290	-3 857



Note 22 - Hendelser etter balansedagen

Refinansiering

Selskapet har kommet til enighet med HPS om et obligasjonslån på 305 millioner euro. Det er hentet inn 65 millioner euro i ny egenkapital i Havila Kystruten AS, samt at Havila Holding AS har bidratt med et lån på 20 millioner euro. Med dette har selskapet lyktes med sin refinansiering, og har gjort opp temineringssummer til opprinnelige långiver og frigjort alle sikkerheter de hadde i selskapets skip og i selskapet for øvrig.

Eierskap

Selskapet har som følge av refinansieringen tatt levering av Havila Polaris og Havila Pollux, samt tatt eierskap i Havila Capella. Med dette eier selskapet samtlige skip i flåten.

Oppstart

Havila Polaris og Havila Pollux hadde sine første rundturer 18. og 23. august. Selskapet har nå grunnlag for å oppfylle kontrakten med Samferdselsdepartementet.



Note 23 Fortsatt drift

Regnskapet avlegges under forutsetningen om fortsatt drift som følge av at konsernet har fått refinansiert flåten og tilført ny egenkapital.



Til generalforsamlingen i Havila Kystruten Operations AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Havila Kystruten Operations AS som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettvisende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3–9.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Andre forhold

Selskapets årsregnskap er avlagt etter utløpet av lovens frist for avleggelse av årsregnskap.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

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

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

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

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



Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3–9. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap 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 med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

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

Fredrik Gabrielsen, 29. august 2023
PricewaterhouseCoopers AS

Fredrik Gabrielsen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning HKYO

Signers:

Name	Method	Date
Gabrielsen, Fredrik	BANKID	2023-09-29 09:02

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.