



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

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

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Synnøve Bjerknes
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	28.07.2021

### 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, 12.08.2022



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Kostnader</b>			
Personnel expenses	6	21 583 870	12 615 692
Depreciation of operating and intangible assets	9, 10	1 163 830	459 074
Other operating expenses	7	58 650 020	34 443 306
<b>Sum kostnader</b>		<b>81 397 720</b>	<b>47 518 072</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-81 397 720</b>	<b>-47 518 072</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		15 060 182	13 553
Other financial income	7	19 623 798	39 136
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>34 683 980</b>	<b>52 690</b>
Rentekostnad til foretak i samme konsern		6 197 650	
Annen rentekostnad		1 148 723	55 917
Other financial expenses	7	735 411	2 392 385
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>8 081 784</b>	<b>2 448 302</b>
<b>Netto finans</b>		<b>26 602 196</b>	<b>-2 395 613</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-54 795 524</b>	<b>-49 913 685</b>
Tax on ordinary result	8	-12 054 317	-10 979 430
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-42 741 207</b>	<b>-38 934 255</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-42 741 207</b>	<b>-38 934 255</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>-42 741 207</b>	<b>-38 934 255</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>-42 741 207</b>	<b>-38 934 255</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Udekket tap		-42 741 207	-38 934 255
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>-42 741 207</b>	<b>-38 934 255</b>



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Concessions, patents, licences, trademarks, and similar rights	9	12 614 822	
Utsatt skattefordel	8	14 823 375	16 132 296
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>27 438 197</b>	<b>16 132 296</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Ships	9	974 240 842	607 230 190
Equipment and other movables	10	11 869 487	2 304 023
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>986 110 329</b>	<b>609 534 213</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap	5, 11	150 000	60 000
Investments in shares	5, 11	25 000	55 000
Other long-term receivables	9	354 359 468	354 359 468
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>354 534 468</b>	<b>354 474 468</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>1 368 082 994</b>	<b>980 140 977</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Other short-term receivables	13	4 493 568	2 254 401
Konsernfordringer		11 480 212	4 187 332
<b>Sum fordringer</b>		<b>15 973 780</b>	<b>6 441 733</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Cash and bank deposits	12	811 576	7 316 588
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>811 576</b>	<b>7 316 588</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>16 785 356</b>	<b>13 758 321</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>1 384 868 350</b>	<b>993 899 298</b>



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Share capital	16	102 000 000	102 000 000
Overkurs	16	240 000 000	240 000 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>342 000 000</b>	<b>342 000 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Udekket tap		113 363 104	57 258 659
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-113 363 104</b>	<b>-57 258 659</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>228 636 896</b>	<b>284 741 341</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	4, 14	342 330 951	171 031 277
Other long term liabilities	4, 17	756 642 473	528 547 380
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>1 098 973 424</b>	<b>699 578 657</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>1 098 973 424</b>	<b>699 578 657</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		23 272 604	5 398 113
Public duties payable		1 193 580	1 021 690
Other current debt	10, 15	32 791 846	3 159 498
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>57 258 030</b>	<b>9 579 300</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>1 156 231 454</b>	<b>709 157 957</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>1 384 868 350</b>	<b>993 899 298</b>



# HAVILA KYSTRUTEN AS

Årsregnskap 2020

Org.nr: 918 458 999

## Årsberetning 2020 - Havila Kystruten AS

### Virksomhetens art og tilholdssted

Havila Kystruten AS ble tildelt kontrakt med Samferdselsdepartementet i 2018 på kystruten mellom Bergen og Kirkenes. Kontrakten omfatter 4 skip med en fast varighet på 10 år. Seilingene vil starte fra 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. De to første skipene blir levert i midten av 2021, og de to siste skipene ca. ett år etter.

Selskapet har hovedkontor i Fosnavåg.

### Redegjørelse for årsregnskapet

Selskapet hadde ikke inntekter i 2020. Kostnadene består av lønnsutgifter, og andre kostnader i forbindelse med å utvikle selskapet frem mot oppstart av seilingene i 2021. Årsresultatet for 2020 ble negativt med MNOK 42.731 (MNOK -38.934). Renteutgifter på MNOK 7.347 (MNOK 0.056) gjelder renter på lån fra morselskap samt renter til kredittinstitusjon. Fjorårets tall i parentes.

Totalkapitalen i selskapet er MNOK 1.384.868 (MNOK 993.909). Hoveddelen av eiendelene består av forskuddsbetalinger på skip under bygging. Bokført egenkapital pr 31.12.2020 var MNOK 228.637 (MNOK 284.726), tilsvarende en egenkapitalandel på ca. 16,5 %.

Det er innbetalt totalt MNOK 342.000 i egenkapital i selskapet. I tillegg er selskapet tilført kapital i form av lån fra morselskapet Havila Holding AS på MNOK 756.642 (MNOK 528.547).

Selskapet har trukket lån på MNOK 342.331 fra kredittinstitusjon i forbindelse med forskuddsbetalinger til verft. Selskapet har videre forpliktelser mot verft i forbindelse med skip som er under bygging. Selskapet er fullfinansiert gjennom kapitaltilførsel fra aksjonær i 2020, og mottatt lånetilsagn fra finansinstitusjoner.

### Fremtidig utvikling

Selskapet har en 10 års avtale om seiling på kystruten mellom Bergen og Kirkenes for totalt 4 skip. Covid-19 situasjonen preger fortsatt verdensbildet og markedet som sådan, og det gjelder spesielt byggingen av selskapets skip. Det er vanskelig å holde normal fremdrift på verftet under slike omstendigheter, og det blir naturlig forsinkelser. Oppstart av seilinger med de nye skipene vil derfor først bli til sommeren 2021.

Markedet er fremdeles preget av covid-19, samt påfølgende reiserestriksjoner. Vi ser likevel grunn til optimisme da vaksineringsprosessen er godt i gang. Så langt har vi mottatt godt med bookinger for sommeren og sensommeren 2021, samt bookinger for 2022, noe vi anser som positivt med tanke på at covid-19 situasjonen har medført at vi har fått utført begrenset med markedsaktiviteter.

Side 1 av 4



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
07B0815252F74C00B4C2F53F0E7ACBB4

Norge har en flott og ettertraktet natur som er et populært og eksklusivt reisemål for turister. Selskapet jobber for å klargjøre skip og organisasjon for å tre inn i markedet, og vil bli en foretrukket spesialist for cruise langs norskekysten.

## Finansiell risiko

### Valutarisiko

Havila Kysttruten AS er eksponert for valutarisiko. Deler av betalingene for skipene skjer i annen valuta enn NOK. Risikoen er delvis avdempet gjennom å trekke finansiering i samme valuta som betaling til verft.

Ved oppstart av seilinger i 2021 vil inntektene bli fordelt på ulike valuta.

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

### Likviditetsrisiko

Selskapet har i 2020 blitt tilført likviditet fra selskapets aksjonær for å betale ytterligere forskudd til verft, og til løpende driftskapital. Det legges til grunn at aksjonær tilfører selskapet nødvendig driftskapital videre. Med det som er betalt til verft, og mottatt lånetilsagn, er selskapet tilstrekkelig finansiert til å ta levering av skipene som er under bygging.

## Fortsatt drift

I samsvar med IAS 1.125 bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er til stede. Til grunn for antagelsen ligger langsiktig finansiering av skipene, kapitaltilførsler fra aksjonær, og resultatprognoser. Selskapet legger til grunn at morselskapet tilfører selskapet nødvendig likviditet til driften.

Selskapets ledelse vurderer at kapitalmarkedet gjør det mulig å innhente egenkapital ved behov.

## Hendelser etter balansedato

Selskapet har etter 01.01.2021 startet virksomhetsoverdragelsen fra Hurtigruten om overføring av virksomhet knyttet til fire løyver på kysttruten. Det er av Samferdselsdepartementet bestemt at de fire rutene som Havila Kysttruten AS overtar skal behandles som en virksomhetsoverdragelse i Arbeidsmiljølovens forstand, jf. Yrkestransportloven § 8(2).

For konsernet innebærer dette at selskapet får overført 320 ansettelsesforhold. Lønns og arbeidsvilkår videreføres fra Hurtigruten. Dette innebærer blant annet ansiennitet, pensjonsordninger og tariffavtaler.

Side 2 av 4



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
07B0815252F74C00B4C2F53F0E7ACBB4



## Barreras

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.

Skipsbyggingskontraktene ble kansellert av Barreras den 24. november 2019. HKY har bestridd 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 insurance bond, og som følge av HKY sin kansellering har HKY tatt ut søksmål mot utsteder av insurance bond for å få dekning for innbetalte forskudd under byggekontrakten. Innbetalte forskudd under kontraktene med Barreras utgjør per 31.12.2020 NOK 354,4 mill. Den økonomiske eksponeringen for kravet er i 2021 overført til Havila Holding AS.

## Resultatdisponering

Styret foreslår følgende disponering av årsresultatet i Havila Kystruten AS:

Overført til udekket tap (MNOK)	-42.731
<b>Totalt disponert (MNOK)</b>	<b>-42.731</b>

## Arbeidsmiljø

Selskapet har 15 ansatte. Selskapet vil ansette flere medarbeidere i løpet av 2021 og frem til oppstart.

## Likestilling og diskriminering

Selskapet har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn. Det er i dag kvinner i selskapets ledelse og i styret.

## Ytre miljø

Selskapets drift er ikke å anse som skadelig eller å forurense ytre miljø.

Side 3 av 4

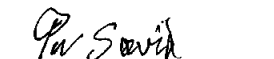


This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
07B0815252F74C00B4C2F53F0E7ACBB4



Fosnavåg 31.12.20 / 28.07.2021



Per Sævik  
Styreleder



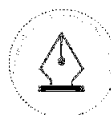
Arne Johan Dale  
Konstituert CEO

Njål Sævik  
Styremedlem

Hege Sævik Rabben  
Styremedlem

Vegard Sævik  
Styremedlem

Side 4 av 4



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
07B0815252F74C00B4C2F53F0E7ACBB4



Admincontrol

## List of Signatures Page 1/1

### Havila Kystruten AS 2020 - Årsberetning.pdf

Name	Method	Signed at
Sævik, Vegard	BANKID	2021-07-28 12:22 GMT+02
Sævik, Njål	BANKID_MOBILE	2021-07-28 11:47 GMT+02
Rabben, Hege Sævik	BANKID	2021-07-28 08:37 GMT+02

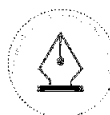


This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.  
External reference: 07B0815252F74C00B4C2F53F0E7ACBB4



## Resultatregnskap

<i>Beløp i NOK 1000</i>	<i>Note</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Lønn- og sosiale kostnader	5	-21 584	-12 616
Annen driftskostnad	6	-58 650	-34 443
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>-80 234</b>	<b>-47 059</b>
<b>Driftsresultat før av- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>-80 234</b>	<b>-47 059</b>
Avskrivninger	8, 9	-1 164	-459
<b>Driftsresultat</b>		<b>-81 398</b>	<b>-47 518</b>
Renteinntekt		15 060	14
Annen finansinntekt	6	19 624	39
Annen rentekostnad		-1 149	-56
Rentekostnad til foretak i samme konsern		-6 198	-
Annen finanskostnad	6	-735	-2 392
<b>Netto finansinntekter/(kostnader)</b>		<b>26 602</b>	<b>-2 396</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>-54 796</b>	<b>-49 914</b>
Skattekostnad	7	12 064	10 979
<b>Årsresultat</b>		<b>-42 731</b>	<b>-38 934</b>
<b>Utvidet resultatregnskap</b>			
Årsresultat		-42 731	-38 934
<b>Utvidet resultat:</b>			
Andre inntekter og kostnader før skatt		-	-
<b>Årets totalresultat</b>		<b>-42 731</b>	<b>-38 934</b>



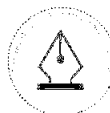
This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
3B4E21E35B6549F085FD21C2762B8804



## Balanse

<i>Beløp i NOK 1000</i>	Note	2020	2019
Utsatt skattefordel	7	14 823	16 143
Andre immaterielle eiendeler	8	12 615	1 995
Nybyggingskontrakter	8	974 241	961 589
Varige driftsmidler	8	212	282
Bruksretter	9	11 658	27
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>1 013 549</b>	<b>980 036</b>
Investering i aksjer og andeler	4, 10	175	115
Andre langsiktige fordringer	8, 18	354 359	-
<b>Sum finansielle eiendeler</b>		<b>354 534</b>	<b>115</b>
Andre kortsiktige fordringer	12	15 974	6 442
Bankinnskudd, kontanter og lignende	11	812	7 317
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>16 785</b>	<b>13 758,3</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>1 384 868</b>	<b>993 909</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
3B4E21E35B6549F085FD21C2762B8804



## Balanse

Beløp i NOK 1000	Note	2020	2019
Aksjekapital	15	102 000	102 000
Overkurs	15	240 000	240 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>342 000</b>	<b>342 000</b>
Annen egenkapital		-113 363	-57 274
<b>Sum egenkapital</b>		<b>228 637</b>	<b>284 726</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner	3, 13	342 331	171 031
Langsiktige leieforpliktelser		10 893	-
Annen langsiktig gjeld		-	-
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>353 224</b>	<b>171 031,0</b>
Leverandørgjeld		23 273	5 398
Skyldige offentlige avgifter		1 194	1 022
Gjeld til selskap i samme konsern	3, 16	756 642	528 547
Annen kortsiktig gjeld	14	20 901	3 148
Kortsiktige leieforpliktelser	9	997	36
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>803 007</b>	<b>538 152</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>1 156 232</b>	<b>709 183</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>1 384 868</b>	<b>993 909</b>

Fosnavåg 31.12.20 / 28.07.21

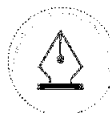
Per Sævik  
Styreleder

Arne Johan Dale  
Konstituert CEO

Njål Sævik  
Styremedlem

Hege Sævik Rabben  
Styremedlem

Vegard Sævik  
Styremedlem



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
3B4E21E35B6549F085FD21C2762B8804



 Admincontrol

## List of Signatures Page 1/1

### Havila Kystruten AS 2020 - Resultat og balanse.pdf

Name	Method	Signed at
Sævik, Vegard	BANKID	2021-07-28 12:22 GMT+02
Sævik, Njål	BANKID_MOBILE	2021-07-28 11:46 GMT+02
Rabben, Hege Sævik	BANKID	2021-07-28 08:38 GMT+02



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

External reference: 3B4E21E35B6549F085FD21C2762B8804



## Oppstilling av endringer i egenkapital

<i>Beløp i NOK 1000</i>	Note	Aksjekapital	Overkurs	Opptjent egenkapital	Sum
<b>Egenkapital 01.01.2020</b>		<b>102 000</b>	<b>240 000</b>	<b>-57 274</b>	<b>284 726</b>
<b>Årsresultat</b>				<b>-42 731</b>	<b>-42 731</b>
Andre inntekter og kostnader				-	-
<b>Totalresultat</b>				<b>-42 731</b>	<b>-42 731</b>
Avgitt konsernbidrag, vedtatt 2020				-60 786	-60 786
Mottatt konsernbidrag, vedtatt 2020				47 413	47 413
<b>Transaksjoner med eierne</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-13 373</b>	<b>-13 373</b>
<b>Egenkapital 31.12.2020</b>		<b>102 000</b>	<b>240 000</b>	<b>-113 363</b>	<b>228 637</b>
<b>Egenkapital 01.01.2019</b>		<b>102 000</b>	<b>240 000</b>	<b>-18 339</b>	<b>323 661</b>
<b>Årsresultat</b>				<b>-38 934</b>	<b>-38 934</b>
Andre inntekter og kostnader				-	-
<b>Totalresultat</b>				<b>-38 934</b>	<b>-38 934</b>
<b>Transaksjoner med eierne</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>		<b>102 000</b>	<b>240 000</b>	<b>-57 274</b>	<b>284 726</b>



## Kontantstrømoppstilling

<i>Beløp i NOK 1000</i>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>			
Resultat før skatt		-54 796	-49 914
<i>Justert for:</i>			
Avskrivninger og nedskrivninger		1 164	459
Netto rentekostnader		-7 714	42
<i>Arbeidskapitaljusteringer:</i>			
Leverandørgjeld		17 874	-2 091
Andre tidsavgrensningsposter		8 349	-7 345
<b>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		<b>-35 122</b>	<b>-58 848</b>
Innbetalt renteinntekt		1	14
Betalt skatt		-	-
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		<b>-35 121</b>	<b>-58 834</b>
<b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>			
Utbetalinger skip under bygging		-340 731	-599 524
Utbetalinger investeringer i andre driftsmidler og immaterielle eiendeler		-10 549	-2 084
Kjøp av aksjer		-25	-
Kjøp av aksjer i datterselskap		-35	-90
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>		<b>-351 341</b>	<b>-601 699</b>
<b>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>			
Innbetaling fra opptak av ny gjeld	13	181 268	172 697
Innbetaling fra opptak av ny konsernintern gjeld	16	218 420	503 393
Utbetalt rentekostnad		-19 020	-8 511
Nedbetaling av leieforpliktelser	9	-710	-313
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>		<b>379 958</b>	<b>667 267</b>
<b>Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter</b>		<b>-6 504</b>	<b>6 734</b>
Kontanter og kontantekvivalenter ved begynnelsen av perioden		7 317	583
<b>Kontanter og kontantekvivalenter ved periodeslutt</b>	11	<b>812</b>	<b>7 317</b>



## **Note 1. Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper**

Havila Kystruten AS ble stiftet 4. januar 2017 og har hovedkontor på Fosnavåg, Herøy. Selskapet er i en oppstartsfasen 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). Etter regnskapsloven § 3-7 utarbeides ikke konsernregnskap da Havila Kystruten konsernet er konsolidert inn i Havila Holding AS konsernet.

Regnskapet er utarbeidet i samsvar med Internasjonale Regnskapsstandarder (IFRS) som vedtatt av EU og som er obligatorisk for regnskapsåret som begynner 1. januar 2019 eller senere, samt kravene som følger av regnskapsloven per 31. desember 2019.

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.

### **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 fra regnes 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.

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 forsikringsselskapet 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.

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 18 for ytterligere informasjon.

### **2.2 Fortsatt drift**

I samsvar med IAS 1.125 bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er til stede.

Til grunn for antagelsen ligger langsiktig finansiering av skipene, kapitaltilførsler fra aksjonær, og resultatprognoser. Selskapets ledelse vurderer at kapitalmarkedet gjør det mulig å innhente egenkapital ved behov.



## Note 3 - Finansiell risikostyring

Selskapet har ikke startet ordinær drift i 2020, men har fire skip under bygging. Planlagt oppstart på kontrakt med Samferdselsdepartementet er i Q3 2021. Selskapets policy for finansielle risikostyring er under utvikling av ledelsen. Ved utgangen av 2020 er selskapet eksponert for finansiell risiko relatert til markedsrisiko, valutarisiko og renterisiko, i tillegg til likviditetsrisiko.

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

### Markedsrisiko Valutarisiko

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

Beløp i NOK 1000	31.12.2020 EUR	31.12.2019 EUR
<i>Eiendeler</i>		
Other long-term receivables	354 359	-
<b>Sum eiendeler</b>	<b>354 359</b>	<b>-</b>
<i>Gjeld</i>		
Gjeld til kredittinstitusjoner	342 331	171 031
Leverandørgjeld i valuta	7 863	-
<b>Sum gjeld</b>	<b>350 194</b>	<b>171 031</b>

Samlet netto valutagevinst/tap som er resultatført:

Beløp i NOK 1000	2020	2019
Netto valutagevinst/(tap) inkludert i annen finansinntekt	7472	-
Valutatap på lån i utenlandsk valuta inkludert i finanskostnader	-735	-2 353
Netto valuta (tap) innregnet i resultat før skatt	6 736	2 353

Finansiell risiko i 2019 og 2020 kommer hovedsakelig fra kontraktene for bygging av 4 skip. Kontrakten 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 nedbetalingsplan til skipsverftet.

Selskapet benytter ikke derivater for å sikre seg mot valutarisiko. Det er forventet at deler av inntektene fra ordinær drift vil være i EUR. Dette kan fungere som en økonomisk sikring da renter på selskapets lån betales i EUR. Ledelsen overvåker den løpende utviklingen og vurderer fortløpende behovet for å benytte andre instrumenter for å sikre seg mot valutarisiko på en tilstrekkelig måte.

### Sensitivitet

Som vist i tabellen over, er konsernet først og fremst eksponert for valutaendring i EUR/NOK. Resultatet er i hovedsak sensitivt overfor valutaendringer i EUR-pålydene finansielle instrumenter.

	Effekt på resultat etter skatt	
	2020	2019
EUR/NOK - økning 5%	162	-6 670
EUR/NOK - nedgang 5%	-162	6 670

\*Gitt alle øvrige variabler er konstant.

### Renterisiko

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

Selskapets lån er bokført til amortisert kost.

Selskapets eksponering for renteendring ved utgangen av rapporteringsperioden er:

Beløp i NOK 1000	Referanse- sats:	31.12.2020	31.12.2019
Lån fra kredittinstitusjoner	EURIBOR	342 331	171 031
Lån fra morselskapet - Havila Holding AS	NIBOR	756 642	528 547
<b>Sum</b>		<b>1 098 973</b>	<b>713 955</b>

Selskapet benytter ingen andre instrumenter for sikre seg mot renterisiko.

### Sensitivitet

Resultatet er sensitivt for høyere/lavere rentekostnader fra lån som følge av renteendring.



Beløp i NOK 1000	Effekt på resultat etter skatt*	
	2020	2019
Renter - økt med 100 basispunkt		
- Ekstern	-3 856	-1 887
- Morselskap	-6 242	-3 518
Renter - redusert med 100 basispunkt		
- Ekstern	NA**	NA**
- Morselskap***	3 433	3 518

\*Gitt alle øvrige variabler er konstant.

\*\*Renten for eksterne lån er fastsatt til EURIBOR med en nedre grense på null, pluss margin. I 2020 var EURIBOR negativ.

\*\*\*Renten for lån til morselskap er NIBOR6M, pluss 1% i margin. NIBOR6M var 0,55% pr 31.12.2020. Rente fremvist over er derfor redusert med 0,55% ned til margin på 1%.

#### Likviditetsrisiko

Selskapets styring av likviditetsrisiko innebærer at det opprettholdes tilstrekkelig kontanter og markedsverdipapirer og tilgjengelighet til finansiering gjennom tilstrekkelige kredittfasiliteter for å kunne oppfylle forpliktelser ved forfall og for å låse markedsposisjoner.

Ledelsen overvåker og kontrollerer løpende konsernets likviditetsreserve (som inkluderer de ubenyttede fasilitetene under) og kontanter og kontantekvivalenter på grunnlag av forventede kontantstrømmer.

#### Finansielle avtaler

Konsernet hadde tilgang til følgende ubenyttede lånefasiliteter ved slutten av rapporteringsperioden:

Beløp i NOK 1000	31.12.2020	31.12.2019
Lånefasiliteter fra kredittinstitusjoner*	3 281 440	1 498 977
Kredittfasilitet fra morselskapet**	143 358	102 189

\*Det ubenyttede beløpet kan kun brukes til å betale skipsverftet for anskaffelse av 4 skip (2 i 2019). Ramme er omregnet ved bruk av NOK/EUR kurs per 31.12.2020.

\*\*Selskapet har en kredittfasilitet fra morselskapet på totalt 900 MNOK, hvorav 756,6MNOK er trukket opp per 31.12.2020.

#### Forfallstruktur på finansielle forpliktelser

Tabellen under analyserer konsernets finansielle forpliktelser i relevante forfallsstrukturer basert på kontraktens løpetid. Beløpene som er oppgitt i tabellen er de kontraktmessige udiskonterte kontantstrømmene. Balanser som forfaller innen 12 måneder er lik balanseført verdi siden effekten ved diskontering er uvesentlig.

#### Beløp i NOK 1000

Forfallsstruktur på finansielle forpliktelser	Mindre enn				Totale kontraktmessige kontantstrømmer
	1 år	1-3 år	3-5 år	Mer enn 5 år	
<b>Per 31 desember 2020</b>					
Leverandørgjeld	5 398				5 398
Forfallsstruktur ubenyttet lånefasiliteter*		121 058	478 516	2 681 866	3 281 440
Forfallsstruktur benyttet lånefasilitet**	799 335	299 638			1 098 973
Leieforpliktelser	997	3 038	3 849	4 006	11 891
<b>Sum</b>	<b>805 731</b>	<b>423 734</b>	<b>482 365</b>	<b>2 685 872</b>	<b>4 397 702</b>

\*Forfallsstruktur inneholder også forfallsstruktur på finansielle forpliktelse ubenyttet lånefasiliteter. Forfallsstrukturen er omregnet ved bruk av NOK/EUR kurs per 31.12.2020.

\*\*Det er ikke avtalt forfall på gjeld til morselskap Havila Holding AS på NOK 756 642 millioner, og er derfor inkludert i gjeld med forfall mindre enn 1 år.

Se note 17 for kontraktsfestede forpliktelser

#### Kreditrisiko

Beløp i NOK 1000	31.12.2020
Barreras krav	354 359

Som følge av at motpartene presumtivt er solide forsikringsselskap er avsetning for forventet kredittap på fordringen satt til null.



## Note 4 - Finansielle instrumenter etter kategori

Følgende kategorier er benyttet for etterfølgende måling av finansielle eiendeler og forpliktelser:

Per 31 desember 2020

Beløp i NOK 1000

Balansførte eiendeler	Amortisert kost	Virkelig verdi av resultatførte eiendeler	Sum
Investeringer i aksjer og andeler		25	25
Fordringer på konsemselskap	11 480		11 480
Kontanter og kontantekvivalenter	812		812
<b>Sum</b>	<b>12 292</b>	<b>25</b>	<b>12 317</b>

Balansførte forpliktelser	Virkelig verdi av resultatførte forpliktelser	Finansielle forpliktelser til amortisert kost	Sum
Gjeld til kredittinstitusjoner		342 331	342 331
Gjeld til morselskapet		756 642	756 642
Leverandørgjeld		22 491	22 491
Leieforpliktelser*		11 891	11 891
<b>Sum</b>	<b>-</b>	<b>1 133 355</b>	<b>1 133 355</b>

\*Inneholder langsiktig- og kortsiktig leasingforpliktelse

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

### Endring i finansielle instrumenter på nivå 3

Beløp i NOK 1000

	2020	2019
Inngående balanse	25	25
Utgående balanse	25	25

### Spesifikasjon av investeringer i andre selskaper

Beløp i NOK 1000

Balanse per desember 2019 og 2020	Eierandel	Balansført verdi
Utviklingsforum Ålesund Lufthavn	2.44 %	25
<b>Sum</b>		<b>25</b>



## Note 5 - Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.m.

Beløp i NOK 1000

Lønnskostnader	2020	2019
Lønn	15 903	8 935
Arbeidsgiveravgift	2 598	1 548
Pensjonskostnader	2 987	1 399
Andre lønnsrelaterte ytelser	95	733
<b>Sum</b>	<b>21 584</b>	<b>12 616</b>

Selskapet har per 31.12.2020 15 ansatte (31.12.2019: 11).

Beløp i NOK 1000

Godtgjørelse til daglig leder	2020	2019
Lønn	2 531	2 292
Pensjonskostnader	251	245
Annen godtgjørelse	25	15
<b>Sum</b>	<b>2 808</b>	<b>2 551</b>

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

Det er ikke utbetalt godtgjørelse til styret i 2020 og 2019.

## Revisor

Beløp i NOK 1000

	2020	2019
Lovpålagt revisjon	390	45
Andre attestasjonstjenester	-	-
Andre tjenester utenfor revisjon	220	5
Skatterådgivning	326	76
<b>Sum</b>	<b>937</b>	<b>126</b>



## Note 6 - Sammenslåtte poster

### Andre driftskostnader

<i>Beløp i NOK 1000</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Leie av lokaler	1 080	1 248
IT kostnader	2 507	263
Juridisk bistand	11647	10 776
Revisjon og regnskap	1 101	600
Annen konsulentbistand	10 237	14 545
Reisekostnader	1 314	2 641
Markedsføring	2 732	2 733
Andre driftskostnader	820	1 639
Tap fordring*	27 212	-
<b>Andre driftskostnader</b>	<b>58 650</b>	<b>34 443</b>

\*Som det fremgår av note 8 og note 18 ble kontraktene for bygging av to skip i Barreras i Spania avsluttet i 2020. Forskuddsbetalingen som tidligere har blitt aktivert som nybyggingskontrakter har i 2020 blitt fraregnet, og en finansiell fordring på refusjonskravet har blitt innregnet. I forbindelse med fraregning oppstod det et tap som er bokført som andre driftskostnader.

Det er videre beregnet renter og agio på fordringen i 2020, som er bokført som annen finansinntekt og renteinntekter i 2020.

### Annen finansinntekt og annen finanskostnad

<i>Beløp i NOK 1000</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Valutagevinst	19 623	39
Utbytte	-	-
Annen finansinntekt	1	-
<b>Annen finansinntekt</b>	<b>19 624</b>	<b>39</b>
Valutatap	-735	-2 353
Andre finanskostnader	-1 149	-39
<b>Annen finanskostnad</b>	<b>-1 884</b>	<b>-2 392</b>



## Note 7 - Skatt

Spesifikasjon av skattekostnad på ordinært resultat:

<i>Beløp i NOK 1000</i>	2020	2019
Betalbar skatt på skattepliktig inntekt	-	-
Justering av tidligere års betalbare skatt	-	-
Skatteeffekt av mottatt konsernbidrag	-	-13 373
Endring i underskudd til fremføring	-35 610	-7 562
Endring i midlertidige forskjeller	23 555	9 956
Endring i utsatt skatt/skattefordel som følge av endret skattesats	-	-
<b>Årets totale skattekostnad</b>	<b>-12 064</b>	<b>-10 979</b>

Spesifikasjon av skattekostnad i resultatregnskapet:

<i>Beløp i NOK 1000</i>	2020	2019
<b>Ordinært resultat før skatt</b>	<b>-54 796</b>	<b>-49 914</b>
Forventet skattekostnad ved lovbestemt skattesats i Norge 22 %	-12 067	-10 981
Ikke-skattepliktig inntekt (-)	-	-
Gaver, representasjon og andre ikke-fracdragbare kostnader (+)	3	2
Endring i skattesats	-	-
Andre permanente forskjeller (+/-)	-	-
<b>Skattekostnad i resultatregnskapet</b>	<b>-12 064</b>	<b>-10 979</b>

## UTSATT SKATTEFORDEL (+) OG SKATTEFOPLIKTELSE (-)

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

<b>Midlertidige forskjeller</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Skip under bygging	115 688	8 000
Driftsmidler	-108	-14
Leieforpliktelser	-233	-9
Gjeld til amortisert kost	3 010	3 312
Konsernbidrag med skattemessig virkning	-	-60 786
Avskåret rentefradrag til fremføring	-616	-616
<b>Sum</b>	<b>117 741</b>	<b>-50 114</b>
Underskudd til fremføring	-185 120	-23 259
<b>Grunnlag utsatt skatt/utsatt skattefordel</b>	<b>-67 379</b>	<b>-73 373</b>
<b>Utsatt skatt/(utsatt skattefordel)</b>	<b>-14 823</b>	<b>-16 142</b>

Utsatt skattefordel er balanseført. Selskapet forventer å anvende underskuddet til fremføring ved salg av skipene som er under bygging, som så skal leies tilbake til egne skipseiende datterselskap. Basert på ventet markedsverdi ved salg og tilbakeleie er det ventet skattemessig overskudd som overskrider underskudd til fremføring.

Selskapets virksomhet består i å bygge og sette i drift fire avanserte miljøvennlige passasjerskip. Byggingen var planlagt å være ferdig på et tidligere tidspunkt. På grunn av generelle forsinkelser og utbruddet av Covid-19 har byggingen tatt lenger tid enn planlagt. Det anses normalt for virksomheten at det akkumuleres et skattemessig underskudd i byggeperioden. Inntekspotensialet er opprettholdt og selskapet inntektsprognoser og modeller for 10 års kontrakten med Samferdselsdepartementet gir overbevisende grunnlag for fremtidig inntjening.



## Note 8 - Anleggsmidler

Alle tall i NOK 1000

Anskaffelseskost	Nybyggings- kontrakter	Inventar og utstyr	Sum
Per 1 januar 2020	961 589	422	962 011
Tilgang	367 011	160	367 170
Avganger*	-354 359	-	-354 359
<b>Per 31 desember 2020</b>	<b>974 241</b>	<b>582</b>	<b>974 822</b>
Per 1 januar 2019	348 097	108	348 205
Tilgang	613 492	314	613 807
Avganger	-	-	-
<b>Per 31 desember 2019</b>	<b>961 589</b>	<b>422</b>	<b>962 011</b>

### Akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger

Per 1 januar 2020	-	140	140
Avskrivning	-	230	230
Nedskrivning	-	-	-
<b>Per 31 desember 2020</b>	<b>-</b>	<b>370</b>	<b>370</b>
Per 1 januar 2019	-	-	-
Avskrivning	-	140	140
Nedskrivning	-	-	-
<b>Per 31 desember 2019</b>	<b>-</b>	<b>140</b>	<b>140</b>
<b>Bokført verdi 31 desember 2020</b>	<b>974 241</b>	<b>212</b>	<b>974 452</b>

Utnyttbar økonomisk levetid                      Ikke aktuelt                      3-5 år

Havila Kysttruten AS har fire skip under oppføring per 31.12.2020 ved Tersan i Tyrkia.

To av skipene har forventet levering i slutten av juli 2021 og i midten av september 2021.

De to siste skipene har forventet levering mars og april 2022.

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 NOK 96 MNOK i 2020 (MNOK 49 i 2019).

Som det fremgår av note 18 ble kontraktene for bygging av to skip i Barreras i Spania avsluttet i 2020.

Forskuddsbetalingen som tidlig har blitt aktivert som nybyggingskontrakter har i 2020 blitt fraregnet (MNOK 354), og en finansiell fordring på refusjonskravet har blitt innregnet.

### Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler er knyttet til et bookingsystem som er under utvikling og forventes å være operasjonelt før oppstart av ordinær drift i løpet av Q3 2021.



<b>Anskaffelseskost</b>	<b>Booking-system</b>	<b>Sum</b>
Per 1 januar 2020	1 995	1 995
Tilganger	10 620	10 620
Avganger	-	-
<b>Per 31 desember 2020</b>	<b>12 615</b>	<b>12 615</b>
Per 1 januar 2019	85	85
Tilganger	1 910	1 910
Avganger	-	-
<b>Per 31 desember 2019</b>	<b>1 995</b>	<b>1 995</b>
<b>Akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger</b>		
Per 1 januar 2020	-	-
Avskrivning	-	-
Nedskrivning	-	-
<b>Per 31 desember 2020</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Per 1 januar 2019	-	-
Avskrivning	-	-
Nedskrivning	-	-
<b>Per 31 desember 2019</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Bokført verdi 31 desember 2020</b>	<b>12 615</b>	<b>12 615</b>

Bookingsystem er pr 31.12.2020 under utvikling og avskrives fra det tidspunkt systemet er ferdig og taes i bruk.



## Note 9 - Leieavtaler

### Balanseførte beløp:

Følgende balanseførte beløp gjelder leieavtaler:

	<b>Property</b>
<b>Bruksrett eiendel pr 31.12.2019</b>	<b>27</b>
Tilganger	12 564
Avskrivning	934
<b>Bruksrett eiendel pr 31.12.2020</b>	<b>11 658</b>

\*inkludert i varige driftsmidler i balansen.

	31.12.2020	31.12.2019
<b>Leieforpliktelse</b>		
Kortsiktig	997	313
Langsiktig	10 893	36
<b>Sum leieforpliktelser</b>	<b>11 891</b>	<b>349</b>

### Beløp innregnet i resultatregnskapet

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

	2020	2019
Rentekostnad	490	18
Kostnader til kortsiktige leieavtaler	710	931

Total kontantstrømeffekt av leieavtaler i 2020 var NOK 1 191 432.

Se note 13 for endringer i gjeld.



## Note 10 - Investeringer i datterselskap

Konsernet består av morselskapet, Havila Kyrstruten AS, og følgende heleide datterselskap:

*Beløp i NOK 1000*

<b>Datterselskap</b>	<b>Forretnings- kontor</b>	<b>Resultat 2020</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Eierandel</b>	<b>Balanseført 31.12.2019 verdi</b>
HK Crew AS	Fosnavåg	(1)	(3 533)	100 %	30
HK Ship I AS	Fosnavåg	(7)	(30)	100 %	30
HK Ship II AS	Fosnavåg	(7)	(21)	100 %	30
HK Ship III AS	Fosnavåg	(3)	1	100 %	30
HK Ship IV AS	Fosnavåg	(3)	1	100 %	30



**Note 11 - Bundne midler**

<i>Beløp i NOK 1000</i>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Herav bundne bankinnskudd	765	622
<b>Sum bundne bankinnskudd</b>	<b>765</b>	<b>622</b>



## Note 12 - Andre kortsiktige fordringer

### Spesifikasjon av andre kortsiktige fordringer

<i>Beløp i NOK 1000</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Forskuddsbetalte kostnader	3 453	4 814
MVA tilgode	1 615	1 628
Mellomværende konsern	11 480	-
<b>Sum andre kortsiktige fordringer</b>	<b>16 548</b>	<b>6 442</b>

Se note 16 for spesifikasjon av leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld til nærstående parter.



## Note 13 - Lån

### Nominell verdi per 31 desember 2020

Beløp i NOK 1000	Nominell verdi	Uamortisert	
		transaksjonskostnad	Bokført verdi
Gjeld til kredittinstitusjoner	353 965	11 634	342 331
Gjeld til morselskap	756 642		756 642
Leieforpliktelser*	11 891		11 891
<b>Sum</b>	<b>1 122 498</b>	<b>11 634</b>	<b>1 110 864</b>

\*Inneholder langsiktig- og kortsiktig leasingforpliktelse

### Nominell verdi per 31 desember 2019

Beløp i NOK 1000	Nominell verdi	Uamortisert	
		transaksjonskostnad	Bokført verdi
Gjeld til kredittinstitusjoner	174 343	3 312	171 032
Gjeld til morselskap	528 547		528 547
Leieforpliktelser	36		36
<b>Sum</b>	<b>702 926</b>	<b>3 312</b>	<b>699 615</b>

Virkelig verdi av gjelden tilsvare bokført verdi da effekten ved diskontering er uvesentlig.

### Endring gjeld:

Beløp i NOK 1000	Lån	Finansielle	
		leieforpliktelser*	Sum
<b>Balanse per 01.01.2020</b>	<b>699 579</b>	<b>36</b>	<b>699 615</b>
<b>Endring fra finansiell kontantstrøm</b>			
Tilbakebetaling av leasing forpliktelser		-710	-710
Innbetalinger ved opptak av lån	399 688		399 688
Betalte renter	-18 531	-490	-19 020
<b>Sum endring fra finansiell kontantstrøm</b>	<b>381 158</b>	<b>-1 200</b>	<b>379 958</b>
<b>Balanse per 31.12.2020</b>	<b>1 098 973</b>	<b>11 891</b>	<b>1 110 863</b>
<b>Balanse per 01.01.2019</b>	<b>17 845</b>	<b>349</b>	<b>18 193</b>
<b>Endring fra finansiell kontantstrøm</b>			
Tilbakebetaling av leasing forpliktelser	-	-313	-313
Innbetalinger ved opptak av lån	676 090	-	676 090
Betalte renter	-8 493	-18	-8 511
<b>Sum endring fra finansiell kontantstrøm</b>	<b>667 598</b>	<b>-331</b>	<b>667 266</b>
<b>Balanse per 31.12.2019</b>	<b>699 579</b>	<b>36</b>	<b>699 615</b>
<b>Ikke-kontant relaterte endringer</b>			
Rentekostnad ved effektive renters metode	30 644	490	31 134
Effekt av endring i valutakurs	-772		-772
Transaksjonskostnad inkludert i amortisert kost	-11 634		-11 634
Endring i virkelig verdi			-
Ny finansiell leieforpliktelse		12 564	12 564
<b>Sum ikke-kontant relaterte endringer</b>	<b>18 237</b>	<b>13 054</b>	<b>31 292</b>
<b>Balanse per 31.12.2020</b>	<b>1 098 973</b>	<b>11 891</b>	<b>1 110 863</b>
<b>Balanse per 01.01.2019</b>	<b>17 845</b>	<b>349</b>	<b>18 193</b>
<b>Endring fra finansiell kontantstrøm</b>			
Tilbakebetaling av leasing forpliktelser	-	-313	-313
Innbetalinger ved opptak av lån	676 090	-	676 090
Betalte renter	-8 493	-18	-8 511
<b>Sum endring fra finansiell kontantstrøm</b>	<b>667 598</b>	<b>-331</b>	<b>667 266</b>
<b>Balanse per 31.12.2019</b>	<b>699 579</b>	<b>36</b>	<b>699 615</b>
<b>Ikke-kontant relaterte endringer</b>			
Rentekostnad ved effektive renters metode	17 165	18	17 183
Effekt av endring i valutakurs	283	-	283
Transaksjonskostnad inkludert i amortisert kost	-3 312		-3 312
Endring i virkelig verdi	-	-	-
Ny finansiell leieforpliktelse	-	-	-
<b>Sum ikke-kontant relaterte endringer</b>	<b>14 136</b>	<b>18</b>	<b>14 155</b>
<b>Balanse per 31.12.2019</b>	<b>699 579</b>	<b>36</b>	<b>699 615</b>



Selskapet har inngått en sale/leaseback avtale for finansieringen av fire skip under bygging ved Tersan. Finansieringen har en øvre ramme på EUR 85,5 millioner for skip 1 og 2, og EUR 87,5 millioner for per skip for skip 3 og 4, med en plikt til å kjøpe tilbake skipene etter 10 år. Det foreligger også opsjoner som gir rett til tilbakekjøp på tidligere tidspunkt. Som følge av plikten til tilbakekjøp er avtalen behandlet som finansiell gjeld etter IFRS 9 og målt til amortisert kost med forventet løpetid på 10 år.

Det er stilt en rekke finansielle covenants, herunder særlig:

- fra 30. september 2021: Krav om minimum fri likviditet på NOK 50 millioner for hvert av skipene etter leveranse (totalt NOK 100 millioner for to skip pr 30.september 2021).
- fra 31. desember 2021: EBITDA i forhold til gjeldsbetjening på minimum 1,05
- Minimumsverdi på sikkerheter i forhold til gjeld
- Havila Holding skal være ultimate eier
- Minimum egenkapital i Havila Holding på 25%



## Note 14 - Kortsiktig gjeld

<i>Beløp i NOK 1000</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Feriepenger	1 934	1 142
Lån til ansatte og eiere		120
Leieforpliktelser	997	36
Andre påløpte kostnader	18 960	1 887
<b>Sum annen kortsiktig gjeld</b>	<b>21 891</b>	<b>3 184</b>

Se note 16 for spesifikasjon av leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld til nærstående parter.



## **Note 15 - Aksjekapital og aksjonærer**

Aksjekapitalen består av 30 000 aksjer á kr 3400.  
Alle aksjene har lik stemmerett.

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



## Note 16 - Mellomværende med selskap i samme konsern og tilknyttet selskap

Beløp i NOK 1000

Øvrig kortsiktig gjeld	2020	2019
Havila Holding AS	756 642	528 547
<b>Sum</b>	<b>756 642</b>	<b>528 547</b>

Leverandørgjeld		
Havila Holding AS	432	61
Havila Ariel AS	-	44
Havila AS	1 301	120
Havila Service AS	2 008	-
Havila Management AS	41	-
<b>Sum</b>	<b>3 742</b>	<b>225</b>

Fordringer på konsernselskap		
HK Crew AS	11 416	4 126
HK Ship I AS	31	31
HK Ship II AS	31	31
HK Ship III AS	1	-
HK Ship IV AS	1	-
<b>Sum</b>	<b>11 480</b>	<b>62</b>

Morselskapet, Havila Holding AS, har ytet avdragsfritt lån til Havila Kysttruten AS med ramme på inntil NOK 900 000 000 (2019: 600 000 000). Lånet løper avdragsfritt inntil videre og er klassifisert som kortsiktig ettersom det ikke er avtalt en forfallsdato.



## Note 17 - Kontraktsfestede forpliktelser

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

<i>Beløp i NOK 1000</i>	<b>2021</b>	<b>Etter 2021</b>	<b>Sum</b>
Skip under bygging*	2 378 240	851 047	3 229 287

\*Kontaktsfestet forpliktelse er omregnet ved bruk av NOK/EUR kurs per 31.12.2020.

Tabellen over inkluderer ikke betalinger under kontrakten med Barreras som ble terminert i 2020, som beskrevet i note 18.

Se note 3 for finansiell risikostyring.



## Note 18 - 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).

Den økonomiske eksponeringen for utfallet av søksmålet vil bli overført til Havila Holding i 2021, som en del av den planlagte noteringsprosessen.

Forskuddene som var aktivert som nybyggingskontrakter har i 2020 blitt fraregnet (354 millioner kroner). Refusjonskravet representerer en finansiell fordring, basert på vilkårene i skipsbyggingskontrakten. Estimert virkelig verdi på 327 millioner kroner er balanseført som finansielle fordringen. Forskjellen mellom eiendelen som fraregnes og den finansielle fordringen på 27 millioner kroner er presentert som andre driftskostnader. Ledelsen benyttet skjønn for å konkludere med at refusjonskravet representerer en finansiell eiendel. Ettersom oppsigelsen fra Barreras anses å være grunnløs, anses det som klart at Havila Kystruten hadde rett til å kansellere kontrakten. Ledelsen har også brukt skjønn til å estimere virkelig verdi ved innregning. Kontraktsrenten på fordringen er 5% pa. Ved estimering av virkelig verdi ved førstegangs innregning har ledelsen antatt at en markedsdeltaker vil kreve en rabatt relatert til prosessrisiko og kostnad, samt relatert til usikkerhet knyttet til timing av fremtidige kontantstrømmer. Ved kanselleringen tilsvarte NOK 327 millioner EUR 32,4 millioner, noe som innebærer en rabatt på 12% sammenlignet med hele beløpet. Etterfølgende måling er til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. Valutagevinster etter førstegangsinnregning innregnes som en del av annen finansinntekt. Den økonomiske fordringen presenteres som en langsiktig eiendel ettersom rettssaken ikke er planlagt før sommeren 2022.

Barreras har som en konsekvens av at Barreras-kanselleringen ble avvist av konsemet, åpnet en sak mot selskapet og hevder en kompensasjon på totalt 10 millioner euro og en kompensasjon på 7,1 millioner euro pluss renter og utgifter. Kanselleringen av kontrakten anses å være grunnløs, og skipsbyggingskontraktene begrenser ansvaret til forskuddsbetalinger. Det anses derfor som lite sannsynlig at Havila Kystruten vil være pålagt å foreta betalinger knyttet til disse kravene, og det gjøres ikke avsetninger.



## Note 19 - Hendelser etter balansedagen

### Virksomhetsoverdragelse

Selskapet har etter 01.01.2021 startet virksomhetsoverdragelsen fra Hurtigruten om overføring av virksomhet knyttet til fire løyver på Kystruten. Det er av Samferdselsdepartementet bestemt at de fire rutene som Havila Kystruten AS overtar skal behandles som en virksomhetsoverdragelse i Arbeidsmiljølovens forstand, jf. Yrkestransportloven § 8(2). For konsernet innebærer dette en overføring av 320 ansettelsesforhold. Lønns og arbeidsvilkår videreføres fra Hurtigruten. Dette innebærer blant annet ansiennitet, pensjonsordninger og tariffavtaler. De ansatte i virksomhetsoverdragelsen har mulighet for å benytte seg av reservasjonsrett, og dersom de velger å gjøre det vil det ikke etableres et ansettelsesforhold i konsernet.

### Notering Oslo Børs

Havila Kystruten starter 6. juli 2021 privat plassering av 450-500 million kroner i ny egenkapital til selskapet. Pengene skal sikre selskapet tilstrekkelig likviditet til forberedelser og leveranse og sette i drift de fire kystruteskipene etter hvert som de leveres fra Tersan verftet i Tyrkia. Kapitalinnhenting er tilrettelagt av Fearnleys Securities og SpareBank 1 Markets.

Havila Kystruten har søkt notering på Oslo Børs. Dersom alle tillatelser blir gitt og kapitalinnhenting faller på plass som forutsatt, forventes det at selskapets aksjer noteres innen utløpet av juli måned.



Til generalforsamlingen i Havila Kystruten AS

## *Uavhengig revisors beretning*

### *Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet*

---

#### *Konklusjon*

Vi har revidert Havila Kystruten AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital 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 International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

---

#### *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 International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU. 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.

---

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

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

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

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har

(2)



Uavhengig revisors beretning - Havila Kystruten AS



avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

### *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, 29. juli 2021  
**PricewaterhouseCoopers AS**

Fredrik Gabrielsen  
Statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning Havila Kystruten AS

**Signers:**

<b>Name</b>	<b>Method</b>	<b>Date</b>
Gabrielsen, Fredrik	BANKID_MOBILE	2021-07-29 09:45

**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.