



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer:	979 366 256
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	HAVILA HOLDING AS
Forretningsadresse:	Mjølstadneset 6092 FOSNAVÅG

### Regnskapsår

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

### Konsern

Mørselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Ja

### Regnskapsregler

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

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Anders Rønning
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	31.08.2021

### 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, 11.10.2022



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt		2 391 000	2 886 000
Annen driftsinntekt		5 468 000	5 386 000
<b>Sum inntekter</b>		<b>7 859 000</b>	<b>8 272 000</b>
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	12	367 000	776 000
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	1, 2	1 283 000	1 276 000
Annen driftskostnad	9, 12	45 833 000	10 433 000
<b>Sum kostnader</b>		<b>47 483 000</b>	<b>12 485 000</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-39 624 000</b>	<b>-4 213 000</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap		111 611 000	95 421 000
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		12 708 000	11 438 000
Annen renteinntekt		2 965 000	6 934 000
Annen finansinntekt		68 496 000	67 144 000
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>195 780 000</b>	<b>180 937 000</b>
Verdireduksjon andre finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi		-339 000	-683 000
Nedskrivning av finansielle eiendeler		89 068 000	173 390 000
Rentekostnad til foretak i samme konsern		8 031 000	11 296 000
Annen rentekostnad		45 582 000	1 409 000
Annen finanskostnad		755 000	38 584 000
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>143 097 000</b>	<b>223 996 000</b>
<b>Netto finans</b>		<b>52 683 000</b>	<b>-43 059 000</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>13 059 000</b>	<b>-47 272 000</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	10	7 413 000	17 820 000
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>5 646 000</b>	<b>-65 092 000</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>5 646 000</b>	<b>-65 092 000</b>



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Ordinært utbytte		30 000 000	30 000 000
Overføringer til/fra annen egenkapital		-24 354 000	-95 090 000
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>5 646 000</b>	<b>-65 090 000</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
<b>Varige driftsmidler</b>			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	2, 5	74 555 000	75 565 000
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	2, 5	402 000	506 000
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>74 957 000</b>	<b>76 071 000</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap	3	1 067 990 000	1 004 129 000
Lån til foretak i samme konsern	5, 6	1 055 604 000	50 236 000
Investeringer i tilknyttet selskap	3	36 188 000	82 243 000
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	5, 6	58 129 000	28 724 000
Investeringer i aksjer og andeler	4	55 441 000	55 441 000
Andre fordringer	5, 9		47 400 000
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>2 273 352 000</b>	<b>1 268 173 000</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>2 348 309 000</b>	<b>1 344 244 000</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer	6	6 731 000	543 004 000
Andre fordringer	6	125 752 000	159 716 000
<b>Sum fordringer</b>		<b>132 483 000</b>	<b>702 720 000</b>
<b>Investeringer</b>			
Markedsbaserte aksjer	4	1 706 000	2 206 000
<b>Sum investeringer</b>		<b>1 706 000</b>	<b>2 206 000</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	14	718 000	39 389 000
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>718 000</b>	<b>39 389 000</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Sum omløpsmidler		134 907 000	744 315 000
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>2 483 216 000</b>	<b>2 088 559 000</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Selskapskapital	8	36 000 000	36 000 000
Overkurs		737 000	737 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>36 737 000</b>	<b>36 737 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		1 179 621 000	1 203 976 000
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>1 179 621 000</b>	<b>1 203 976 000</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>1 216 358 000</b>	<b>1 240 713 000</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	10	6 377 000	6 750 000
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>		<b>6 377 000</b>	<b>6 750 000</b>
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	5	26 237 000	27 736 000
Ansvarlig lånekapital	5, 6	1 110 170 000	739 883 000
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>1 136 407 000</b>	<b>767 619 000</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>1 142 784 000</b>	<b>774 369 000</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld	6	2 399 000	699 000
Skyldige offentlige avgifter			227 000
Utbytte	7	30 000 000	30 000 000
Annen kortsiktig gjeld	6	91 675 000	42 551 000
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>124 074 000</b>	<b>73 477 000</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>1 266 858 000</b>	<b>847 846 000</b>



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>2 483 216 000</b>	<b>2 088 559 000</b>



## Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt		4 472 355 000	4 035 308 000
Annen driftsinntekt		55 929 000	101 707 000
<b>Sum inntekter</b>	11	<b>4 528 284 000</b>	<b>4 137 015 000</b>
<b>Kostnader</b>			
Varekostnad		39 338 000	54 307 000
Lønnskostnad	12	1 515 320 000	1 422 279 000
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	1, 2	974 875 000	851 514 000
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	1, 2	892 523 000	-14 731 000
Annen driftskostnad	9, 12	1 520 927 000	1 362 808 000
<b>Sum kostnader</b>		<b>4 942 983 000</b>	<b>3 676 177 000</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-414 699 000</b>	<b>460 838 000</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap	3	-45 759 000	31 865 000
Annen renteinntekt		25 890 000	30 141 000
Annen finansinntekt		141 275 000	106 225 000
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>121 406 000</b>	<b>168 231 000</b>
Verdireduksjon andre finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi		-339 000	-683 000
Nedskrivning av finansielle eiendeler		56 000 000	173 390 000
Annen rentekostnad		340 213 000	436 522 000
Annen finanskostnad		504 360 000	344 638 000
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>900 234 000</b>	<b>953 867 000</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-778 828 000</b>	<b>-785 636 000</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-1 193 527 000</b>	<b>-324 798 000</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	10	6 315 000	56 467 000
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-1 199 842 000</b>	<b>-381 265 000</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-1 199 842 000</b>	<b>-381 265 000</b>



## Konsernets resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Minoritetsinteresser	7	-538 803 000	-190 563 000
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>-661 039 000</b>	<b>-190 702 000</b>



## Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Forskning og utvikling	1	20 726 000	19 309 000
Utsatt skattefordel	10	23 743 000	1 189 000
Goodwill	1	-73 788 000	-168 739 000
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>-29 319 000</b>	<b>-148 241 000</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	2, 5	1 720 593 000	1 507 341 000
Skip, rigger, fly og lignende	2, 5	14 154 796 000	14 433 083 000
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	2, 5	49 544 000	40 874 000
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>15 924 933 000</b>	<b>15 981 298 000</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i tilknyttet selskap	3	642 579 000	738 860 000
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	5, 6	79 183 000	69 037 000
Investeringer i aksjer og andeler	3	55 749 000	56 725 000
Andre fordringer	5, 9	407 382 000	401 793 000
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>1 184 893 000</b>	<b>1 266 415 000</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>17 080 507 000</b>	<b>17 099 472 000</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
Varer		52 702 000	35 194 000
<b>Sum varer</b>		<b>52 702 000</b>	<b>35 194 000</b>
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer	6	537 083 000	364 639 000
Andre fordringer	6	494 776 000	413 883 000
<b>Sum fordringer</b>		<b>1 031 859 000</b>	<b>778 522 000</b>
<b>Investeringer</b>			
Markedsbaserte aksjer	4	1 706 000	2 206 000
<b>Sum investeringer</b>		<b>1 706 000</b>	<b>2 206 000</b>



### Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	14	787 479 000	1 063 979 000
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>787 479 000</b>	<b>1 063 979 000</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>1 873 746 000</b>	<b>1 879 901 000</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>18 954 253 000</b>	<b>18 979 373 000</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Selskapskapital	8	36 000 000	36 000 000
Overkurs		737 000	737 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>36 737 000</b>	<b>36 737 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		1 661 745 000	642 648 000
Minoritetsinteresser		5 133 000	1 145 905 000
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>1 666 878 000</b>	<b>1 788 553 000</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>1 703 615 000</b>	<b>1 825 290 000</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Pensjonsforpliktelser	9	2 516 000	8 215 000
Utsatt skatt	10	797 766 000	782 427 000
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>		<b>800 282 000</b>	<b>790 642 000</b>
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Obligasjonslån	5	1 987 359 000	1 978 631 000
Gjeld til kredittinstitusjoner	5	11 481 193 000	8 617 388 000
Ansvarlig lånekapital	5, 6	1 698 068 000	350 492 000
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>15 166 620 000</b>	<b>10 946 511 000</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>15 966 902 000</b>	<b>11 737 153 000</b>



## Konsernets balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	5	28 267 000	
Leverandørgjeld	6	248 573 000	299 732 000
Betalbar skatt	10	5 749 000	6 592 000
Skyldige offentlige avgifter		120 084 000	145 509 000
Utbytte	7	30 000 000	30 311 000
Annen kortsiktig gjeld	6	851 063 000	4 934 786 000
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>1 283 736 000</b>	<b>5 416 930 000</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>17 250 638 000</b>	<b>17 154 083 000</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>18 954 253 000</b>	<b>18 979 373 000</b>



Til generalforsamlingen i Havila Holding AS

## *Uavhengig revisors beretning*

### *Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet*

---

#### *Konklusjon*

Vi har revidert Havila Holding AS' årsregnskap, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter
- gir det medfølgende selskapsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Havila Holding AS per 31. desember 2020 og av selskapets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.
- gir det medfølgende konsernregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til konsernet Havila Holding AS per 31. desember 2020 og av konsernets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

---

#### *Grunnlag for konklusjonen*

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet 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.

---

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 Holding AS



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

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

---

### *Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet*

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

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

---

### *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*

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

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

---

### *Uttalelse om andre lovmessige krav*

---

#### *Konklusjon om årsberetningen*

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

---

#### *Konklusjon om registrering og dokumentasjon*

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

(2)



Uavhengig revisors beretning - Havila Holding AS



Bergen, 31. august 2021  
**PricewaterhouseCoopers AS**

Fredrik Gabrielsen  
Statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)

(3)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

**Signers:**

<b>Name</b>	<b>Method</b>	<b>Date</b>
Gabrielsen, Fredrik	BANKID_MOBILE	2021-09-03 14:33

**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.



## ÅRSBERETNING 2020

for

### **Havila Holding AS**

Organisasjonsnr. 979 366 256

#### **VIRKSOMHETENS ART OG TILHOLDSSTED**

Havila Holding AS er morselskap i konsern, og driver utleie av fast eiendom.

Selskapets formål er å drive rederivirksomhet, delta i annen næringsvirksomhet, utleie av fast eiendom, samt utlån av kapital.

Selskapets forretningskontor er i Herøy kommune og har kontor i egne lokaler på Mjølstadneset, 6090 Fosnavåg.

#### **SELSKAPETS HOVEDSATSNINGSOMRÅDER:**

##### **Offshore-Supply**

Havila Holding AS eier 51 % av det børsnoterte selskapet Havila Shipping ASA. Havila Shipping ASA med datterselskaper driver rederivirksomhet fra selskapets hovedkontor i Fosnavåg. Rederiets fartøyer operere over hele verden, men har sitt hovedvirke i Nordsjøen. Rederiet er involvert i driften av 23 fartøy hvorav 17 er heleide. Ett fartøy leies inn, og fem fartøy er drevet under managementavtale.

Gjennom datterselskapet Sæviking AS, eier Havila Holding AS 52,5% av aksjene i Volstad Maritime Holding AS. Volstad Maritime Holding AS har forretningskontor i Ålesund, og eier helt eller delvis 9 skip som er spesialiserte mot offshore vind, offshore olje, gass og seismikk. Volstad Maritime Holding AS drifter skipene kommersielt og teknisk, og de har egen bemanningsavdeling og ansatte.

I tillegg har Havila Holding AS eierandeler i andre selskaper relatert til Offshore/Shipping.

##### **Transport**

Havila Holding AS eide ved årsslutt 85% av aksjene i ferjeselskapet Fjord 1 ASA gjennom de 100% eide datterselskapene Havilafjord AS, Havilafjord Holding AS og Havilafjord Holding 2 AS. Fjord1 spiller en viktig rolle i transportinfrastrukturen langs hele kysten i Norge. Fra 1. januar 2021 driver Fjord1 38 ferjesamband med cateringtjenester på norske fjorder. Sambandene drives med en flåte på 80 ferjer, med en høy og økende andel av elektriske fartøy. Fjord1 har fire forretningsområder: ferjer, passasjerbåter, catering og turisme. Hovedkontoret til Fjord1 ligger i Florø, og avdelingskontor i Molde og Bergen.

##### **Fiskeri - Havbruk**

Havila Holding AS har eierandeler i norske og utenlandske rederier innen ringnot og trål, samt utstyrsløseleverandør til fiskeindustri.



## **Verft**

Havila Holding AS eier 40,4% i Havyard Group ASA som er morselskap og majoritetseier av aksjene i ulike datterselskaper innenfor skipsbygging, engineering, skipsdesign og skipsutstyr.

## **Eiendom**

Havila Holding AS er medeier i flere eiendomsselskaper både direkte, og gjennom datterselskapene Havila Ariel AS og Havblikk Eiendom AS.

Havila Ariel AS sine eiendommer er organisert i egne selskaper. Konsernets heleide eiendommer er lokalisert med to eiendommer i Stavangerområdet, og en eiendom på Hareid.

Havblikk Eiendom AS eier eiendommen som blir utleid til Hav Design AS. Eiendommen har beliggenhet i sentrum av Fosnavåg.

Havila Holding AS eier eget administrasjonsbygg som ligger på Mjølstadneset i Herøy kommune der Havila Shipping ASA, Havila Kystruten AS og Havila Holding AS med datterselskaper er samlokalisert.

## **Reiseliv**

Havila Holding AS har de siste årene utvidet sin satsing innen reiseliv og turisme.

Gjennom datterselskapet Havila Hotels AS, eier Havila Holding AS alle aksjene i Hotell Ivar Aasen AS i Ørsta kommune, Raftevold Hotel AS i Volda kommune og Geiranger Hotell drift AS i Geiranger, som alle driver hotellvirksomhet.

Havila Holding AS har også eierinteresser, gjennom selskapet P/F Smyrilline, i Hotel Hafnia og det nye Hotel Brandan på Færøyene, og Fosnavåg Vekst AS som eier Thon Hotel Fosnavåg.

Havila Holding AS eier 100% av aksjene i Havila Kystruten AS. Havila Kystruten AS ble tildelt kontrakt med Samferdselsdepartementet i april 2018 på kystruten mellom Bergen og Kirkenes. Kontrakten omfatter fire skip med en fast varighet på 10 år. Seilingene er planlagt å starte 01.12.21. Kontrakten med Samferdselsdepartementet vil sikre et godt transporttilbud langs norskekysten, og Havila Kystruten AS sine fire 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 fire nybyggingskontrakter, alle fire ved Tersan i Tyrkia.

## **KORONAVIRUS (COVID-19)**

Konsernet har operert under Covid-19 pandemien i over ett år, og myndighetene har satt i gang en rekke tiltak i kampen mot dette viruset gjennom året. Alle selskap i konsernet har satt i verk nødvendige tiltak for å begrense spredning av viruset for alle ansatte og klienter. Selskapene følger krav og råd fra myndighetene og fra Folkehelseinstituttet.

Reiseliv er den næringen i konsernet som har vært mest utsatt i denne pandemien. Konsekvensene for hotellene er at driften har vært redusert i perioden fra situasjonen oppsto, noe som naturlig medfører reduksjon i omsetning på årsbasis. De berørte selskap har søkt



myndighetene om kompensasjon for dette.. For Havila Kystruten har pandemien både ført til forsinket levering av skip, og manglende forhåndssalg av fremtidige reiser.

For de øvrige næringene i konsernet har situasjonen hatt begrenset påvirkning utover det operasjonelle med hensyn til smittevern, men det er fortsatt uvisst hva utfallet blir dersom pandemien blir langvarig. Det er fortsatt usikkert hvor lenge denne pandemien vil vare, og hvilken effekt tiltakene som er satt i gang av myndighetene vil ha på konsernet. Situasjonen følges tett av de ulike selskapene i konsernet.

## ÅRSREGNSKAPET OG FORTSATT DRIFT

Morselskapet, Havila Holding AS, sitt årsresultat for år 2020 er NOK 5,6 millioner til sammenligning negativ NOK 65,1 millioner for år 2019. Konsernets årsresultat for 2020 viser et tap på NOK 1 199,8 millioner til sammenligning med et tap på NOK 381,3 millioner for 2019. Morselskapet sin egenkapital er positiv med NOK 1216,4 millioner pr. 31.12.20, til sammenligning en total egenkapital på NOK 1 240,7 millioner pr. 31.12.19. Konsernet har en egenkapital pr. 31.12.2020 på NOK 1 703,6 millioner, til sammenligning en total egenkapital på NOK 1 825,2 millioner pr. 31.12.2019.

Finansielle restruktureringer i oljerelaterte næringer de siste årene har påvirket konsernets resultat. Sykliske svingninger i denne næringen og verftsindustrien vil på sikt kunne påvirke konsernets resultat ytterligere. Styret anser markedsrisikoen p.t. innen konsernets hovedsatsningsområder som begrenset på mellomlang sikt.

Kontantstrømsanalysen viser likviditetsmessige endringer gjennom året. Konsernet har en netto endring i kontantstrøm i 2020 på minus NOK 277 millioner sammenlignet med minus NOK 338 i 2019. Konsernets kontantbeholdning er pr. 31.12.2020 NOK 787 millioner til sammenligning NOK 1 064 millioner per 31.12.2019.

I samsvar med regnskapslovens § 3-3 bekrefter styret at forutsetningen om fortsatt drift er til stede, og at årsregnskapet for 2020 er satt opp under denne forutsetning.

## FINANSIELL RISIKO

### Morselskapet

Pr. 31.12.20 hadde Havila Holding AS NOK 26,2 millioner i langsiktig gjeld til kredittinstitusjoner som stort sett er knyttet til investering i administrasjonsbygg.

Selskapet har stilt garantier på vegne av datterselskaper, risikoen ved disse garantiene er å anse som liten.

### Konsern

Konsernet er eksponert for valuta- og renterisiko. For å styre denne risikoen fra fremtidige handelstransaksjoner og balanseførte eiendeler og forpliktelser, bruker ledelsen i konsernet valuta- og renteterminforretninger. Alle vesentlige kontrakter, både kjøps- og salgskontrakter, med fremtidig oppgjør i utenlandsk valuta blir valutasikret.



## **FORSKNINGS- OG UTVIKLINGSAKTIVITETER**

Havila-konsernet har ingen pågående forsknings- eller utviklingsaktiviteter.

## **RETTVISENDE OVERSIKT OVER UTVIKLING OG RESULTAT**

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

## **FREMTIDSUTSIKTER**

Styret forventer økende aktivitet innen selskapets hovedsatsningsområder og dermed økende verdi av selskapets eiendeler over tid.

## **ARBEIDSMILJØ, LIKESTILLING OG DISKRIMINERING**

Morselskapet hadde pr. 31.12.2020 ingen ansatte. Selskapet har ikke hatt arbeidsulykker eller personskader i 2020.

Selskapet har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn. Ved ansettelser er det faglig kompetanse som vektlegges. Kandidater med ulik nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, religion eller livssyn skal ha samme muligheter og rettigheter. Selskapets styre består av to menn og en kvinne. Selskapet har ikke sett det nødvendig å gjennomføre tiltak for å utjevne kjønnsbalansen.

Konsernet hadde pr. 31.12.2020 omlag 1 700 ansatt totalt. For Fjord1 ASA, Havila Shipping ASA og Volstad Maritime AS, som er de tre største aktørene i konsernet, utgjør sykefraværet i 2020 henholdsvis 7,6 %, 6,2 % og 7,5 %.

Det har i konsernet blitt rapportert om færre skader i 2020 enn 2019 som resulterte i fravær. Arbeidshellene er gransket og tiltak er iverksatt for å unngå lignende tilfeller i fremtiden. Det arbeides aktivt for å redusere omfanget av skader, sikring av arbeidsplasser og bedret verneutstyr.

## **YTRE MILJØ**

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

Alle konsernets skip har gode tekniske vedlikeholdssystemer som skal forhindre/ redusere eventuelle negative miljøpåvirkninger. De skipseiende selskapene har kontinuerlig fokus mot miljø og løsninger som begrenser eller forbedrer eventuelle utslipp av avgasser og andre stoff.



## HENDELSER ETTER BALANSEDATO

### Fjord 1 ASA

12. februar 2021 kunngjorde Fjord1 at selskapet hadde vunnet kontrakten for å drifte de to rutene Bognes-Skarberget og Drag-Kjøpsvik i Nordland. Kontrakten er for perioden 1. desember 2022 til 30. november 2032, med opsjon om forlenging med 18 måneder. Kontrakten ble signert 08.03.2021. Videre har konsernet inngått en bareboat-kontrakt med Elbferry GmbH Co.KG for finansiell leie av fartøyene MF Fanafjord ("Greenferry I") med en lengde på 18 måneder som startet 01.02.2021. Avtalen inkluderer opsjoner både for forlenging av leieperioden og for kjøp av fartøyet.

Havila Holding AS har, gjennom datterselskapet Havilafjord, i samarbeid med Vision Ridge Partners kjøpt 100% av aksjene i Fjord1 og avsluttet børsnoteringen. Fjord1 skal fremover eies 50% av Havila. I forbindelse med oppkjøpet i Fjord1 ble det tatt opp ny finansiering, og obligasjonlånet i Havilafjord ble innløst.

### Havila Shipping ASA

I begynnelsen av januar 2021 ble det inngått avtale mellom selskaper i Havila Shipping og selskaper i DeepOcean om endelig oppgjør som følge av terminering av certepartiet for subsea fartøyet Havila Phoenix. I oppgjøret inngår kontantvederlag samt overtagelse av eiendomsretten til A-ramme, trencher og ROVER tidligere eiet av DeepOcean

### Havila Kystruten AS

#### 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 AS startet 6. juli 2021 privat plassering av 500 million kroner i ny egenkapital til selskapet. Pengene sikrer 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 var tilrettelagt av Fearnleys Securities og SpareBank 1 Markets. Selskapets aksjer ble notert på Euronext Growth 3. august 2021.

#### Barreras Nybyggingskontrakt

Havila Kystruten ("HKY") inngikk kontrakt med det spanske verftet Hijos de J. Barreras ("Barreras") om bygging av to skip som var tenkt driftet 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) + renter. Den økonomiske eksponeringen for utfallet av søksmålet har blitt overført til Havila Holding AS i 2021, som en del av den planlagte noteringsprosessen.

## Havila Sirius AS

Havila Holding AS har gjennom datterselskapet Havila Sirius AS signert en kontrakt på kjøp av riggen Maersk Inspirer, samt en 10-års utleiekontrakt med Repsol Norge AS. Forventet gjennomføring av transaksjonen er i 2. halvår 2021.

Viser for øvrig til omtale i note om hendelser etter balansedagen for de øvrige underkonsementene i Havila Holding AS.

## ÅRSRESULTAT OG DISPONERING

Styret foreslår at morselskapets årsresultat NOK 5,6 mill. disponeres som følger:

- Avsatt til utbytte NOK 30,0 mill.
- Overført fra annen egenkapital NOK 24,4 mill.

Fosnavåg, 31.12.2020 / 31.08.2021

I styret for Havila Holding AS

Njal Sævik  
Styrets leder

Vegard Sævik  
Styremedlem

Hegg Sævik Rabben  
Styremedlem

Per Sævik  
Daglig leder



<b>Resultatregnskap mor/konsen</b>					
Havila Holding AS					
Morselskap 2020	Alle tall i 1000 2019		Note	Konsern 2020	2019
<b>Driftsinntekter og driftskostnader</b>					
2 391	2 886	Sølgssinntekt		4 472 355	4 035 308
5 468	5 386	Andre driftsinntekter		55 929	101 707
<b>7 859</b>	<b>8 272</b>	<b>Sum driftsinntekter</b>	11	<b>4 528 284</b>	<b>4 137 015</b>
-	-	Varekostnad		39 338	54 307
367	776	Lønnskostnader	12	1 515 320	1 422 279
1 283	1 276	Avskrivning eiendeler	1, 2	974 875	851 514
-	-	Nedskrivning eiendeler	1, 2	892 523	-14 731
45 833	10 433	Annem driftskostnad	9, 12	1 520 927	1 362 808
<b>47 483</b>	<b>12 486</b>	<b>Sum driftskostnader</b>		<b>4 942 983</b>	<b>3 676 177</b>
<b>-39 624</b>	<b>-4 213</b>	<b>Driftsresultat</b>		<b>-414 699</b>	<b>460 838</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>					
111 611	95 421	Inntekt på investering i datterselskap		-	-
-	-	Inntekt på inv. i tilknyttede selskaper	3	-45 759	31 865
12 708	11 438	Renteinntekt fra foretak i samme konsern		-	-
2 965	6 934	Annem renteinntekt		25 890	30 141
68 496	67 144	Annem finansinntekt		141 275	106 225
-339	-683	Verdireduksjon markedsbaserte omløpsmidk		-339	-683
89 068	173 390	Nedskrivning av finansielle eiendeler		56 000	173 390
8 031	11 296	Rentekostnad til foretak i samme konsern		-	-
45 582	1 409	Annem rentekostnad		340 213	436 522
755	38 584	Annem finanskostnad		504 360	344 638
<b>52 683</b>	<b>-43 057</b>	<b>Resultat av finanskostnader</b>		<b>-778 828</b>	<b>-785 636</b>
<b>13 059</b>	<b>-47 270</b>	<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-1 193 527</b>	<b>-324 798</b>
7 413	17 820	Skattekostnad på ordinært resultat	10	6 315	56 467
<b>5 646</b>	<b>-65 090</b>	<b>Årsoverskudd</b>		<b>-1 199 842</b>	<b>-381 265</b>
	-	Minoritetens andel	7	<b>-538 803</b>	<b>-190 563</b>
<b>Overføringer</b>					
30 000	30 000	Avsatt til utbytte			
	-	Mottatt konsernbidrag			
	-	Avsatt tilleggsutbytte			
-24 354	-95 090	Avsatt til annen egenkapital			
<b>5 646</b>	<b>-65 090</b>	<b>Sum disponert</b>	7		


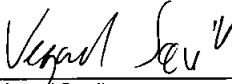

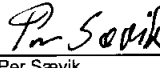


<b>Balanse mor/konsen</b>					
<b>Havila Holding AS</b>					
<b>Morselskap</b>	<b>Alle tall i 1000</b>			<b>Konsern</b>	
<b>2020</b>	<b>2019</b>		<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Eiendeler</b>					
<b>Anleggsmidler</b>					
-	-	Forskning og utvikling	1	20 726	19 309
-	-	Utsatt skattefordel	10	23 743	1 189
-	-	Goodwill/Badwill	1	-73 787	-168 739
-	-	<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>-29 319</b>	<b>-148 241</b>
<b>Varige driftsmidler</b>					
74 555	75 565	Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	2, 5	1 720 593	1 507 341
-	-	Skip og flytende installasjoner	2, 5	14 154 796	14 433 083
402	506	Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	2, 5	49 543	40 874
<b>74 957</b>	<b>76 071</b>	<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>15 924 933</b>	<b>15 981 298</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>					
1 067 990	1 004 129	Investeringer i datterselskap	3	-	-
1 055 804	50 236	Lån til foretak i samme konsern	5, 6	-	-
36 188	82 243	Investeringer i tilknyttet selskap	3	642 579	738 860
58 129	28 724	Lån til tilknyttet selskap	5, 6	79 183	69 037
55 441	55 441	Investeringer i aksjer og andeler	4	55 749	56 725
-	47 400	Andre fordringer	5, 9	407 382	401 793
<b>2 273 352</b>	<b>1 268 172</b>	<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>1 184 893</b>	<b>1 266 415</b>
<b>2 348 309</b>	<b>1 344 243</b>	<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>17 080 507</b>	<b>17 099 472</b>
<b>Omløpsmidler</b>					
-	-	Lager av varer og annen beholdning		52 701	35 194
<b>Fordringer</b>					
6 731	543 004	Kundefordringer	6	537 083	364 639
125 753	159 716	Andre fordringer	6	494 776,000	413 883
<b>132 484</b>	<b>702 720</b>	<b>Sum fordringer</b>		<b>1 031 859</b>	<b>778 522</b>
<b>Investeringer</b>					
1 706	2 206	Markedsbaserte aksjer	4	1 706	2 206
<b>1 706</b>	<b>2 206</b>	<b>Sum investeringer</b>		<b>1 706</b>	<b>2 206</b>
718	39 389	Bankinnskudd, kontanter o.l.	14	787 479	1 063 979
<b>134 908</b>	<b>744 315</b>	<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>1 873 746</b>	<b>1 879 901</b>
<b>2 483 216</b>	<b>2 088 558</b>	<b>Sum eiendeler</b>		<b>18 954 253</b>	<b>18 979 374</b>



<b>Balanse mor/konsen</b>					
Havila Holding AS					
Morselskap 2020	Egenkapital og gjeld 2019	Note	Konsern 2020	2019	
36 000	36 000		36 000	36 000	
737	737		737	737	
<b>36 737</b>	<b>36 737</b>		<b>36 737</b>	<b>36 737</b>	
	<b>Innskutt egenkapital</b>				
	Aksjekapital	8			
	Overkurs				
	<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>36 737</b>	<b>36 737</b>	
	<b>Opptjent egenkapital</b>				
1 179 622	1 203 976		1 661 745	642 648	
-	-		5 133	1 145 905	
<b>1 179 622</b>	<b>1 203 976</b>		<b>1 666 878</b>	<b>1 788 553</b>	
<b>1 216 358</b>	<b>1 240 713</b>	<b>7</b>	<b>1 703 615</b>	<b>1 825 290</b>	
	<b>Gjeld</b>				
-	Avsetning for forpliktelser				
-	Pensjonsforpliktelser	9	2 516	8 215	
6 377	Utsatt skatt	10	797 766	782 427	
<b>6 377</b>	<b>6 750</b>		<b>800 282</b>	<b>790 642</b>	
	<b>Annen langsiktig gjeld</b>				
-	Obligasjonslån	5	1 987 359	1 978 631	
26 237	Gjeld til kredittinstitusjoner	5	11 481 193	8 617 388	
1 110 170	Øvrig langsiktig gjeld	5, 6	1 698 068	350 492	
<b>1 136 407</b>	<b>767 619</b>		<b>15 166 620</b>	<b>10 946 511</b>	



<b>Balanse mor/konsen</b>					
<b>Havila Holding AS</b>					
<b>Kortsiktig gjeld</b>					
-	-	Gjeld til kredittinstitusjoner	5	28 267	-
2 399	699	Leverandørgjeld	6	248 573	299 732
-	-	Betalbar skatt	10	5 749	6 592
-	227	Skyldig offentlige avgifter		120 085	145 509
30 000	30 000	Utbytte	7	30 000	30 311
	-	Forskudd fra kunder	5		-
91 675	42 551	Annen kortsiktig gjeld	6	851 063	4 934 786
<b>124 074</b>	<b>73 477</b>	<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>1 283 737</b>	<b>5 416 930</b>
<b>1 266 858</b>	<b>847 846</b>	<b>Sum gjeld</b>		<b>17 250 639</b>	<b>17 154 083</b>
<b>2 483 216</b>	<b>2 088 558</b>	<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>18 954 253</b>	<b>18 979 374</b>
Fosnavåg, 31.12.2020 / 31.08.2021					
					
Njal Sævik Styrets leder					
		Vegard Sævik Styremedlem			
					
Hege Sævik Rabben Styremedlem		Per Sævik Daglig leder			



## Kontantstrømpoppstilling

Morselskap 2020	Alle tall i 1000 2019	Note	Konsern 2020	2019
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>				
13 059	-47 269	Resultat før skattekostnad	-1 193 527	-324 798
-	-	Resultatandel tilknyttet selskap	45 759	-31 865
-	-	Periodens betalbare skatt	-6 592	-108 477
-64 469	-43 317	Tap/gevinst ved salg av aksjer	-	-
1 283	1 217	Ordinære avskrivninger	974 875	851 514
6 000	173 390	Ned/oppskrivning anleggsmidler	948 523	-14 731
-	-	Endring varelager	-17 507	153 229
536 273	-	Endring kundefordringer og opptjente inntekter	-253 337	1 187 049
1 700	728	Endring leverandørgjeld	-51 159	-378 863
-339	-683	Verdiregulering markedsbaserte aksjer	-	-
-5	-	Effekt av valutakursendringer	-	-
109 791	-630 605	Endring i andre tidsavgrensingsposter	1 395 160	2 562 718
<b>603 293</b>	<b>-546 539</b>	<b>Netto kontantstrøm fra operasjonell aktiviteter</b>	<b>1 842 195</b>	<b>3 895 776</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>				
-	-	Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	47 815	88 999
-	-	Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-1 858 921	-2 601 489
6 792	7 434	Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler	-	-
-170	-130 030	Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler	-11 060	-
-987 374	4 144	Innbetaling/utbetaling langsiktig fordring	-	-
-	-	Utbetaling av leasingavtale	-64 852	-
-	-	Avgang datterselskap	-	-635 694
<b>-980 752</b>	<b>-118 452</b>	<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-1 887 018</b>	<b>-3 148 184</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>				
370 288	580 614	Innbetalinger ved opplak av ny rentebærende gjeld	1 807 933	3 362 306
-1 500	-1 500	Utbetalinger ved nedbetaling av rentebærende gjeld	-1 132 767	-3 614 213
-	-	Kjøp av andeler fra minoritetsinteresser	-876 843	-681 750
-30 000	-30 000	Utbetalinger av utbytte	-30 000	-151 890
<b>338 788</b>	<b>549 114</b>	<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-231 677</b>	<b>-1 085 547</b>
<b>-38 671</b>	<b>-115 877</b>	<b>Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter</b>	<b>-276 500</b>	<b>-337 955</b>
39 389	155 266	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 01.01.	1 063 979	1 401 934
<b>718</b>	<b>39 389</b>	<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 31.12.</b>	<b>787 479</b>	<b>1 063 979</b>



## Havila Holding AS

Noter til regnskapet 2020

### Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk

### Konsolideringsprinsipper

Konsernregnskapet omfatter morselskapet Havila Holding AS, samt følgende selskaper:

Havila Ariel AS med datterselskaper - 100%  
Havila Shipping ASA med datterselskaper - 51,0%  
Havilafjord AS med underkonsern Fjord1 ASA - 85%  
Sæving AS med underkonsern Volstad Maritime AS - 52,5%  
Havila Kyststruten AS med datterselskap - 100%  
Havila Hotels AS med datterselskaper - 100 %  
Havilafjord Holding AS - 100 %  
Nordic Mediatech AS - 95,8%  
Never NO AS - 65,5%  
Havila AS - 100%  
Frøystad Eiendom AS - 52,0%  
Havblikk Eiendom AS - 100%  
Havila Sirius AS - 100%  
Havila Vega AS - 100%  
Havila Service AS - 100%

Som følge av endringer i avtaler mellom aksjonærer og Havila Holding AS er det gjort en vurdering av at Havila Holding AS sammen med nærstående ikke lenger vurderes å ha kontroll over Havyard ASA, Havyard ASA og Havila Charisma er som følge av dette ikke konsolidert i Havila Holding AS fra 01.01.2019, men behandlet som et tilknyttet selskap.

Konsernregnskapet utarbeides som om konsernet var en økonomisk enhet. Transaksjoner og mellomværende mellom selskapene i konsernet elimineres. Datterselskap og tilknyttede selskap vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet og etter egenkapitalmetoden i konsernregnskapet. Deltakerlignede selskap er vurdert etter egenkapitalmetoden i morselskapets regnskap.

Kjøpte datterselskaper regnskapsføres i konsernregnskapet basert på morselskapets anskaffelseskost. Anskaffelseskost tilordnes identifiserbare eiendeler og gjeld i datterselskapet, som oppføres i konsernregnskapet til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Eventuell merverdi eller mindreverdi ut over hva som kan henføres til identifiserbare eiendeler og gjeld balanseføres som goodwill. Merverdier i konsernregnskapet avskrives over de oppkjøpte eiendelenes forventede levetid.

### Salgsinntekter

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen.

Langsiktige tilvirkningskontrakter bokføres i samsvar med løpende avregning. Andel av resultatet inntektsføres i takt med prosjektets fullførelsesgrad. Fullføringsgraden er beregnet ut fra antall utførte timer i forhold til totalt estimert timeforbruk.

For prosjekter der bidraget ikke er stort nok til å dekke andel av selskapets totale kostnader, er det avsatt fullt ut til dekning av tapet. Prosjektene vurderes hver for seg. Prosjekt med netto utført produksjon er ført opp som fordring. Prosjekt hvor forskudd fra kunder overstiger utført produksjon er forskudd oppført som gjeld.

### Klassifisering og vurdering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk klassifiseres som anleggsmidler. Eiendeler som er tilknyttet varekretsløpet klassifiseres som omløpsmidler. Fordringer klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales i løpet av ett år etter utbetalingstidspunktet. For gjeld legges analoge kriterier til grunn.

Omløpsmidler vurderes til det laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld i norske kroner balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost. Varige anleggsmidler som forringes i verdi avskrives lineært over forventet økonomisk levetid. Anleggsmidlene nedskrives til virkelig verdi ved verdifall i den grad regnskapsreglene krever det. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

### Immaterielle eiendeler

Utgifter til egen forskning og utvikling og andre immaterielle eiendeler balanseføres i den utstrekning kriteriene for balanseføring er oppfylt. Dette innebærer at slike utgifter balanseføres når det anses som sannsynlig at de fremtidige økonomiske fordelene knyttet til eiendelen vil tilflyte selskapet og anskaffelseskost for eiendelen kan måles pålitelig. Balanseført forskning og utvikling og andre immaterielle eiendeler avskrives lineært over forventet levetid.



## Havila Holding AS

Noter til regnskapet 2020

### Varebeholdninger

Lager av innkjøpte varer verdsettes til laveste av anskaffelseskost etter FIFO- prinsippet og virkelig verdi. Egentilvirkede ferdigvarer og varer under tilvirkning vurderes til full tilvirkningskost. Det foretas nedskrivning hvis virkelig verdi (salgspris med fradrag for salgskostnader) er lavere enn kostpris. Salgskostnader inkluderer alle gjenværende salgs-, administrasjons- og lagringskostnader.

### Varige driftsmidler / varige driftsmidler skip

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Varige driftsmidler balanseføres og avskrives. Avskrivningsnivået vil være avhengig av en vurdering av forventet restverdi på balansedagen. Vurdering vedrørende restverdi gjøres basert på erfaring og kunnskap om markedet for brukte skip, hvor innhentede meglerslag for balansedagens verdi av skip er et av kriteriene.

Vurderingen av brukstiden for skip er basert på strategi, markedsmessige erfaringer og kunnskap om de typer skip selskapet eier. Avskrivningsnivået vil avhenge av skipenes forventede brukstid.

Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet.

Varige driftsmidler nedskrives til gjenvinnbart beløp ved verdifall som forventes ikke å være forbigående.

På leveringstidspunktet for nye skip skilles ut et beløp tilsvarende forventet kostnad ved første ordinære klassing/periodisk vedlikehold, som avskrives over perioden frem til neste dokkingstidspunkt. Kostnader knyttet til etterfølgende periodisk vedlikehold blir aktivert og avskrevet frem til neste periodisk vedlikehold, hovedsakelig over 30 – 60 måneder.

### Datterselskaper og tilknyttede selskaper

Datterselskaper, tilknyttede selskaper og felles kontrollert virksomhet vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringen vurderes til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Konsernbidrag til datterselskap, med fradrag for skatt, er føres som økt kostpris for aksjene. Utbytte/konsernbidrag er inntektsført samme år som det er avsett i datterselskapet/det tilknyttede selskapet. Når utbytte/konsernbidrag som vesentlig overstiger andel av tilbakeholdt resultat etter kjøpet anses den overskytende del som tilbakebetaling av investert kapital, og fratrekkes investeringsens verdi i balansen.

### Nedskrivning av anleggsmidler

Ved indikasjon på at balanseført verdi av et anleggsmiddel er høyere enn virkelig verdi, foretas det test for verdifall. Testen foretas for det laveste nivå av anleggsmidler som har selvstendige kontantstrømmer. Hvis balanseført verdi er høyere enn både salgsverdi og gjenvinnbart beløp (nåverdi ved fortsatt bruk/eie), foretas det nedskrivning til det høyeste av salgsverdi og gjenvinnbart beløp, som for varige driftsmidler er det høyeste av netto salgspris og bruksverdi. Tidligere nedskrivninger reverseres hvis forutsetningene for nedskrivningen ikke lenger er til stede (med unntak blant annet for nedskrivning av goodwill).

Skipseieende selskap - Som en tilnærming til netto salgspris innhentes normalt verdianslag fra to uavhengige norske skipsmeglere. Meglernes verdianslag forutsetter at skipene er uten befraktningsavtaler, umiddelbart tilgjengelig for salg i markedet og at det finnes en villig kjøper. Bruksverdien beregnes ved neddiskontering av fremtidige kontantstrømmer til en nåverdi på balansedagen. På grunn av redusert likviditet i markedet for skip foreligger det en økt usikkerhet knyttet til estimerte skipsverdier i dagens marked. På grunn av den bakgrunn er det lagt til grunn bruksverdberegning ved vurdering av nedskrivning for samtlige skipseieende konsernselskaper.

### Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

### Kortsiktige plasseringer

Kortsiktige plasseringer (aksjer og andeler som er omløpsmidler) vurderes til det laveste av gjennomsnittlig anskaffelseskost og virkelig verdi på balansedagen. Mottatt utbytte og andre utdelinger inntektsføres som annen finansinntekt.

### Garantiansvar

Forventede utgifter til fremtidige garantiarbeider knyttet til salg/avsluttede prosjekter kostnadsføres, og føres som avsetning under kortsiktig gjeld i balansen. Avsetningen baseres på historiske erfaringstall for garantier.

### Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta vurderes etter kursen ved regnskapsårets slutt.

### Pensjoner

Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser beregnes etter lineær optjening basert på forutsetninger om diskonteringsrente, fremtidig regulering av lønn, pensjoner og ytelser fra folketrygden, fremtidig avkastning på pensjonsmidler samt aktuariemessige forutsetninger om dødelighet, frivillig avgang, osv. Pensjonsmidler i kollektive ordninger vurderes til virkelig verdi og fratrekkes i netto pensjonsforpliktelser i balansen. Endringer i forpliktelsen som skyldes endringer i pensjonsplaner fordeles over antatt gjenværende optjeningstid. Det samme gjelder estimatavvik i den grad de overstiger 10 % av den største av pensjonsforpliktelsene og pensjonsmidlene (korridor).

Arbeidsgiveravgiften kostnadsføres basert på innbetalt pensjonspremie for sikrede (kollektive) pensjonsordninger, mens den er periodisert i samsvar med endring i pensjonsforpliktelsen for usikrede pensjoner.

### Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt beregnes med aktuell skattesats på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt eventuelt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Oppføring av utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og underskudd til fremføring, begrunnes med antatt fremtidig innjening. Utsatt skatt og skattefordel som kan balanseføres oppføres netto i balansen.

Skatt på avgitt konsernbidrag som føres som økt kostpris på aksjer i andre selskaper, og skatt på mottatt konsernbidrag som føres direkte mot egenkapitalen, føres direkte mot skatt i balansen (mot betalbar skatt hvis konsernbidraget har virkning på betalbar skatt og mot utsatt skatt hvis konsernbidraget har virkning på utsatt skatt).



## Havila Holding AS

Noter til regnskapet 2020

### Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen utarbeides etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd and andre kortsiktige, likvide plasseringer som umiddelbart og med uvesentlig kursrisiko kan konverteres til kjente kontantbeløp og med forfallsdato kortere enn tre måneder fra anskaffelsesdato.

### Renterisiko

Konsernets renterisiko er knyttet til rentebærende gjeld som hovedsakelig består av langsiktig finansiering i banker og obligasjonsmarkedet samt rentebærende innskudd i banker.

Konsernets rentebærende gjeld er hovedsakelig avtalt med flytende rente som normalt innebærer at renten fastsettes med 1, 3 eller 6 måneders terminlengde. Langsiktig gjeld er knyttet mot referanserenten NIBOR og LIBOR. Selskapenes rentekostnad utgjøres da av den aktuelle referanserenten for angitt periode med tillegg av aktuell margin for hvert lån.

Konsernets rentekostnader knyttet til det enkelte lån vil dermed øke med økt pengemarkedsrente og tilsvarende synke ved fallende pengemarkedsrente. Normalt vil det ta ca. 3 måneder før endring i pengemarkedsrenten får fullt utslag for selskapets rentekostnader.

Konsernet benytter ikke regnskapsmessig bokføring av sikring. Enkelte av selskapene i konsernet benytter renteswapavtale hvor selskapet mottar flytende rente som tilsvarer lånerenten og betaler en fast rentesats til banken som er motpart i renteswapavtalen.

### Kreditrisiko

Kreditrisiko oppstår ved at konsernet har fordringer med en risiko for manglende oppgjør. Kreditrisiko er knyttet til transaksjoner med derivater, innskudd i banker og finansinstitusjoner, fordringer på kunder og forskudd til leverandører. Risikoen har historisk vært lav basert på erfaringer. Risikoen har imidlertid økt som følge av redusert aktivitet i deler av markedene konsernet opererer i.

### Likviditetsrisiko

Konsernets likviditetsrisiko er risikoen for at foretaket ikke vil kunne betjene sine finansielle forpliktelser. Konsernets likviditetsrisiko er blant annet knyttet til bortfall av forventede inntekter. Enkelte av datterselskapene opererer i et marked som ikke forventes vil bedre seg vesentlig på kort til mellomlang sikt.



## Havila Holding AS

Noter til regnskapet 2020

### Note 1 Immaterielle eiendeler

#### Konsernet

Immaterielle eiendeler	FoU	Goodwill	Sum
Anskaffelseskost 01.01.	23 168 989	-281 032 000	-257 863 011
Tilgang	12 614 822	48 382 400	60 997 222
Avgang	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12.	35 783 811	-232 649 600	-196 865 789
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	-15 057 988	158 862 520	143 804 532
Akkumulerte nedskrivninger 31.12.	0	0	0
<b>Balansført verdi 31.12.</b>	<b>20 725 823</b>	<b>-73 787 080</b>	<b>-53 061 257</b>
Årets nedskrivninger	0	0	0
Årets avskrivninger	-4 633 785	-50 083 480	-54 717 265
Forventet økonomisk levetid	5 år	5 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	

#### Goodwill/Badwill

Balansført badwill kommer fra oppkjøp i Volstad Maritime AS.  
Tilgang goodwill i 2020 kommer fra oppkjøp av Geiranger Hotell.

### Note 2 Varige driftsmidler

#### Morselskapet

Varige driftsmidler	Adm.bygg	Bygninger, boliger og tomter	Inventar/ Driftsløsøre	Sum varige driftsmidler
Anskaffelseskost 01.01.	77 927 500	10 468 000	7 991 168	96 364 000
Tilgang	0	0	168 000	22 168
Avgang	0	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12.	77 927 200	10 468 000	8 159 168	96 554 368
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	-13 694 200	-190 000	-7 713 618	-21 597 818
<b>Balansført verdi 31.12.</b>	<b>64 233 000</b>	<b>10 278 000</b>	<b>445 550</b>	<b>74 956 550</b>
Årets avskrivninger	1 044 600	10 000	228 850	1 283 450
Forventet økonomisk levetid	75 år	20 år	5 - 10 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Ingen/Lineær	Lineær	

#### Konsernet

Varige driftsmidler	Skip	Skip under oppføring	Bygninger, tomter og leiekontrakter	Driftsløsøre, inventar, transp. midler	Sum varige driftsmidler
Anskaffelseskost 01.01.	24 698 472 968	523 740 000	2 046 817 056	263 086 215	25 858 181 024
Tilgang	1 495 424 123	1 059 668 000	277 804 000	14 073 878	2 846 970 001
Avgang	47 815 000	1 340 843 000	1 679 000	0	1 390 337 000
Anskaffelseskost 31.12.	26 147 082 091	242 565 000	2 322 942 056	277 160 093	27 314 814 025
Akkumulerte nedskrivninger 31.12.	-3 453 623 000	-	-	-	-3 453 623 000
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	-8 781 228 091	-	-802 349 056	-227 617 093	-9 611 194 240
<b>Balansført verdi 31.12.</b>	<b>13 912 231 000</b>	<b>242 565 000</b>	<b>1 720 593 000</b>	<b>49 543 000</b>	<b>14 249 996 785</b>
Årets nedskrivninger	892 523 000	0	0	0	892 523 000
Årets avskrivninger	956 967 512	0	62 873 000	11 577 303	1 031 417 815
Forventet økonomisk levetid	10 - 30 år	-	10 - 40 år	3 - 10 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Ingen	Lineær	Lineær	



## Havila Holding AS

Noter til regnskapet 2020

### Note 3 Datterselskap, tilknyttet selskap og felleskontrollert virksomhet

#### Morselskapet

Investeringene i datterselskap, tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet regnskapsføres etter kostmetoden. For de selskapene som inngår i underkonsern er tall fra underkonsernet oppgitt nedenfor.

Datterselskap	Forretningskontor	Egenkapital		Resultat siste år (100 %)	Balansført verdi
		Eierandel	siste år (100 %)		
Frøystad Eiendom AS	Fosnavåg	51,9 %	6 250 997	-113 965	1 789 738
Havblikk Eiendom AS	Fosnavåg	100,0 %	4 940 653	814 127	13 378 126
Havila Ariel AS	Fosnavåg	100,0 %	9 951 534	-91 493 765	280 002 308
Havila AS	Fosnavåg	100,0 %	5 415 353	775 048	5 520 000
Havila Shipping ASA	Fosnavåg	51,0 %	-263 499 108	-1 060 912 442	69 886 112
Havilaforjord AS	Fosnavåg	100,0 %	1 664 458 000	121 148 000	30 270 341
Havilaforjord Holding AS	Fosnavåg	100,0 %	8 181 858	9 274 835	30 000
Nordic Mediatech AS	Fosnavåg	95,8 %	-26 046 377	-30 395 848	9 600 000
Havila Hotels AS	Fosnavåg	100,0 %	319 959	-673 453	1 000 000
Havila Kysttruten AS	Fosnavåg	100,0 %	1 158 232 000	-42 731 000	342 000 000
Sæviking AS	Fosnavåg	100,0 %	310 820 227	-11 321	313 311 948
Havila Situs AS	Fosnavåg	100,0 %	30 000	-	30 000
Havila Vega AS	Fosnavåg	100,0 %	30 000	-	30 000
Havila Service AS	Fosnavåg	100,0 %	230 000	182 997	30 000
Havilaforjord Holding 2 AS	Fosnavåg	100,0 %	30 000	-	30 000
Mundalsberget AS	Fosnavåg	100,0 %	50 000	-	50 000
Never No AS	Oslo	65,5 %	-9 660 540	-10 613 546	1
<b>Sum</b>					<b>1 067 990 065</b>

Tilknyttet selskap	Forretningskontor	Egenkapital		Resultat siste år (100 %)	Balansført verdi
		Eierandel	siste år (100 %)		
Brattholm Invest AS	Fosnavåg	24,5 %	-14 020 250	-2 933	0
Ocean Europe AS	Austevoll	30,0 %	-41 990 844	-132 635 851	45 000
P/F Polarhav	Færøyane	21,2 %	17 659 266	1 730 988	243 384
P/F Skansi Offshore	Færøyane	50,0 %	-219 064 272	-254 398 883	0
Sp/f Skansabrekka	Færøyane	50,0 %	301 846 266	-8 605 577	13 804 945
Pantheon Eiendom AS	Oslo	20,5 %	-825 184	-570	4 243 705
Pantheon Eiendom Invest AS	Oslo	0,6 %	2 693 856	-56 480	15 570
Shincon AS	Stavanger	34,1 %	1 472 696	-351 202	2 525 158
Siva Sunnmøre AS	Fosnavåg	35,2 %	9 616 026	753 774	4 310 150
Bakkar og Berg Media AS	Fosnavåg	33,4 %	9 211	56 031	2 000 000
Never No AS	Oslo	32,4 %	-9 660 540	-10 613 546	1
Axxis Geo Solution ASA	Bærum	26,4 %	-38 447 895	-51 203 978	9 000 000
<b>Sum</b>			<b>9 288 336</b>	<b>-455 328 227</b>	<b>36 187 913</b>

Egenkapitalen omregnet til kurs 31.12 og resultatet til årgjennomsnitt, henholdsvis NOK/DDK 1,407 og 1,4382 mot NOK/DDK 1,3202 og 1,3197 i 2019.



## Havila Holding AS

Noter til regnskapet 2020

### Note 3 Datterselskap, tilknyttet selskap og felleskontrollert virksomhet forts.

#### Konsernet

Investeringene i datterselskap, tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet regnskapsføres etter egenkapitalmetoden

#### Tilknyttede selskap

Selskap	Ansk. tids- punkt	Forretnings- kontor	Eierandel	Kostpris	Bokført verdi	Andel årets resultat
Bratholm Invest AS	2008	Fosnavåg	24,5 %	28 000	0	-719
Fosnavåg Vekst AS	2012	Fosnavåg	45,0 %	41 260 296	41 260 296	-1 313 126
Ocean Europe AS	2008	Austevoll	42,9 %	45 000	45 000	-56 847 726
P/F Polarhav	2014	Færøyane	21,2 %	243 000	243 384	366 796
P/F Skansi Offshore	2003/2007	Færøyane	50,0 %	68 871 465	0	-127 199 442
Sp/f Skansabrekka	2012	Færøyane	50,0 %	13 804 945	13 804 945	-4 302 789
Pantheon Eiendom AS	2004	Oslo	20,5 %	4 243 705	4 243 705	-117
Shincon AS	2008	Stavanger	34,1 %	2 525 158	2 525 158	-119 760
Siva Sunnmøre AS	1997/2007/2014	Fosnavåg	35,2 %	4 310 150	4 310 150	265 253
Volstad Construction AS	2011	Ålesund	40,0 %	42 007 000	114 595 000	794 624
Grand Canyon Operation AS	2014	Ålesund	40,0 %	40 000	0	3 464 598
The Fjords Fartøy I DA	2015	Flåm	50,0 %	15 400 000	16 655 000	801 000
The Fjords Fartøy II DA	2017	Flåm	50,0 %	19 625 000	20 146 000	1 342 000
The Fjords Fartøy III DA	2018	Flåm	50,0 %	15 910 000	17 135 000	-1 733 000
Sognefjorden Fartøy I AS	2015	Flåm	50,0 %	630 000	579 000	-19 000
WF Holding AS	2013	Bodø	34,0 %	178 600 000	281 797 000	29 454 680
Fjord Tours Group AS	2019	Bergen	50,0 %	74 015 000	64 568 000	-27 177 500
The Fjords DA	2015	Flåm	50,0 %	5 000 000	6 399 000	-16 042 000
Partrederiet Kystekspressen ANS	1994	Trondheim	49,0 %	13 382 000	29 229 000	6 314 000
Neptun Invest AS	2003	Bergen	10,8 %	7 437 364	7 437 364	432 284
Havyard Group ASA	1998	Fosnavåg	40,4 %	600 000	600 000	34 840 960
Havila Charisma IS	2012	Fosnavåg	50,0 %	38 230 898	30 920 000	11 004 000
<b>Sum</b>				<b>546 208 981</b>	<b>656 493 002</b>	<b>-145 674 781</b>





## Havila Holding AS

Noter til regnskapet 2020

### Gjeld sikret ved pant fordeler seg som følger på underkonsern/selskap:

Havilafjord AS inkl datterselskaper	4 908 685 317
Havilafjord Holding AS	931 750 000
Havila Shipping ASA inkl datterselskaper	2 235 997 111
Sæving AS inkl datterselskaper	2 524 550 000
Havila Ariel AS inkl datterselskaper	462 153 340
Havila Kyststrøen AS inkl datterselskaper	342 330 951
Havila Hotels AS inkl datterselskaper	62 851 000
Havila Holding AS	26 237 154
Øvrige	14 905 143
<b>Sum</b>	<b>11 509 460 016</b>

### Note 6 Mellomværende med selskap i samme konsern m.v.

#### Morselskapet

	Andre kortsiktige fordringer		Andre langsiktige fordringer	
	2020	2019	2020	2019
Foretak i samme konsern m.v.	30 484 861	56 807 943	1 106 704 459	636 751 139
Tilknyttet selskap	-	-	-	19 203 671
<b>Sum</b>	<b>30 484 861</b>	<b>56 807 943</b>	<b>1 106 704 459</b>	<b>655 954 810</b>

Morselskapet har ytet et konvertibelt likvidetslån til Havila Shipping ASA på kr 100 000 000, ifb med restrukturering av Havila Shipping Asa sin gjeld 30.06.2020

	Annen langsiktig gjeld		Annen kortsiktig gjeld	
	2020	2019	2020	2019
Foretak i samme konsern	421 558 194	701 270 000	-	57 654
Tilknyttet selskap	-	-	-	-
<b>Sum</b>	<b>421 558 194</b>	<b>701 270 000</b>	<b>-</b>	<b>91 497 230</b>



## Havila Holding AS

Noter til regnskapet 2020

### Note 7 Egenkapital

#### Morselskapet

Årets endring i egenkapital	Aksjekapital	Overkursfond	Annen EK	Sum
Egenkapital 01.01.20	36 000 000	737 000	1 203 975 293	1 240 712 293
Årets resultat			5 645 781	5 645 781
Avsatt utbytte			-30 000 000	-30 000 000
<b>Egenkapital 31.12.</b>	<b>36 000 000</b>	<b>737 000</b>	<b>1 179 621 074</b>	<b>1 216 358 074</b>

#### Konsernet

Årets endring i egenkapital	Aksjekapital	Overkurs	Annen EK	Minoriteter	Sum
Egenkapital 01.01.20	36 000 000	737 000	642 648 000	1 145 905 000	1 825 290 000
Årets resultat			-661 039 582	-536 803 374	-1 197 842 956
Kjøp av minoritetsinteresser			-274 874 321	-601 968 507	-876 842 828
Verdjustering lån*			1 011 561 771	973 449 553	1 985 011 324
Avsatt utbytte			-30 000 000	0	-30 000 000
<b>Egenkapital 31.12.</b>	<b>36 000 000</b>	<b>737 000</b>	<b>688 295 868</b>	<b>978 582 672</b>	<b>1 703 614 540</b>

\*Havila Shipping ASA gjennomførte refinansiering av sin gjeld 30.06.20. Gjelden ble regnet inn til virkelig verdi på implementeringstidspunktet med påfølgende måling er etter amortisert kost.

Se note 13 i Havila Shipping ASA sitt årsregnskap for nærmere beskrivelser av refinansieringen.

### Note 8 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen på kr. 36 000 000 består av 36 000 aksjer à kr. 1 000. Alle aksjer har like rettigheter.

#### Oversikt over de største aksjonærene 31.12.

	Aksjer	Eierandel
Pison AS	3 600	10,0 %
Emini Invest AS	10 800	30,0 %
Innidimman AS	10 800	30,0 %
HSR Invest AS	10 800	30,0 %
<b>Totalt antall aksjer</b>	<b>36 000</b>	<b>100,0 %</b>



## Havila Holding AS

Noter til regnskapet 2020

### Note 9 Pensjoner

Morselskapet har innskuddsbasert pensjonsordning i samsvar med regelverket i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Med virkning fra 01.01.2020 er den ytelsesbaserte pensjonsordningen for de ansatte i Fjord1 og Havila Shipping omdannet til innskuddspensjonsordning, og alle aktive medlemmer er flyttet over til den nye ordningen.

Forpliktelse pr 31.12.2020 gjelder en ansatt.

Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Netto pensjonsforpliktelse konsernet	Konsernet 2020		Konsernet 2019	
	Sikret	Usikret	Sikret	Usikret
Nåverdi av årets pensjonsoppløring	383 970	-	14 311 000	1 635 000
Netto rentekostnad (renteinntekter)	43 917	-	704 000	427 000
Administrasjonskostnader	-	-	913 000	-
Forventet avkastning på pensjonsmidlene	-	-	-774 000	-
Resultatført planendring	-	-	-	-
Amortisering av estimatavvik gevinst/(tap)	-	-	-428 000	-
Arbeidsgiveravgift	-	-	1 374 000	291 000
<b>Netto pensjonskostnad</b>	<b>427 887</b>	<b>-</b>	<b>16 100 000</b>	<b>2 353 000</b>
Netto (pensjonsforpliktelse) midler pr. 01.01	-6 548 442	-	-26 163 000	-
Netto pensjonskostnad	4 211 113	-	502 000	-
Innbetaling	-	-	25 491 000	-
Estimatavvik gevinst/(tap)	-178 671	-	-8 045 000	-
<b>Netto pensjonsforpliktelse pr 31.12 inkl arb.g.avg.</b>	<b>-2 516 000</b>	<b>-</b>	<b>-8 215 000</b>	<b>-</b>

Netto pensjonsmidler inngår i andre fordringer under anleggsmidler i balansen.

Økonomiske forutsetninger	2020	2019
Diskonteringsrente	1,70 %	2,30 %
Forventet avkastning på fondsmidler	0,00 %	2,30 %
Forventet lønnsregulering	1,50 %	2,25 %
Forventet pensjonsregulering	1,50 %	0,50 %
Forventet G-regulering	0,00 %	2,00 %

De aktuarmessige forutsetningene er basert på vanlige benyttede forutsetninger innen forsikring når det gjelder demografiske faktorer.

Antall personer omfattet av ordningene	Konsernet	
	2020	2019
Tall på aktive tilsette i ordningen	1	792
Tall på pensjonister i ordningen	0	289
<b>Sum</b>	<b>1</b>	<b>1 081</b>





## Havila Holding AS

Noter til regnskapet 2020

### Note 11 Salgsinntekter

Morselskapet				Konsernet	
2020	2019	Fordeling på virksomhetsområder	2020	2019	
-	-	Offshore/skipsfrakt	1 153 541 210	1 225 296 000	
-	-	Ferge og passasjerbåt	3 123 298 000	2 866 047 000	
-	5 386 000	Eiendom	182 186 943	143 965 000	
7 859 000	2 866 500	Gev. ved salg av anl.midler og andre inntekter	69 255 589	101 707 000	
<b>7 859 000</b>	<b>8 272 500</b>	<b>Sum</b>	<b>4 528 283 742</b>	<b>4 137 015 000</b>	
		<b>Geografisk fordeling</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	
7 859 000	8 272 500	Norge	3 868 994 714	2 913 013 000	
-	-	Europa	659 289 028	1 224 002 000	
-	-	Andre land	-	-	
<b>7 859 000</b>	<b>8 272 500</b>	<b>Sum</b>	<b>4 528 283 742</b>	<b>4 137 015 000</b>	

Rabattkompensasjon som følge av bortfall av trafikkinntekter inntektoføres etter beste estimat.  
Pr 31.12.20 har Fjord 1 ASA en fordring på 78,22 millioner knyttet til variable vederlag.

### Note 12 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mm.

Morselskapet				Konsernet	
2020	2019	Lønnskostnader	2020	2019	
249 843	279 542	Lønninger	1 260 622 000	1 174 744 000	
0	39 457	Arbeidsgiveravgift	134 121 000	137 794 000	
1 330	16 861	Pensjonskostnader	82 464 000	62 105 000	
0	0	Refusjonsordning sjøfolk	-87 051 000	-75 834 000	
115 472	439 987	Andre ytelser	125 164 000	123 470 000	
<b>366 645</b>	<b>775 847</b>	<b>Sum</b>	<b>1 515 320 000</b>	<b>1 422 279 000</b>	
2	2	Antall årsverk sysselsatt	1 840	1 659	

### Ytelser til ledende personer i Havila Holding AS morselskap

Det er ikke utbetalt godtgjørelse til styret i Havila Holding AS i 2020.

### Revisor

#### Morselskap

Kostnadsført honorar til revisor (ekskl. merverdiavgift) for morselskapet fordeler seg på følgende områder:

	2020	2019
- lovpålagt revisjon	1 146 056	1 045 133
- skatterådgivning (inkl. teknisk bistand med ligningspapirer)	-	-
- annen bistand	26 282	17 955
<b>Sum</b>	<b>1 172 338</b>	<b>1 063 088</b>

#### Konsern

Kostnadsført honorar til revisor (ekskl. merverdiavgift) for konsernet fordeler seg på følgende områder:

	2020	2019
- lovpålagt revisjon (inkl. teknisk bistand med årsregnskap)	9 866 125	7 098 133
- andre attestasjonstjenester	73 699	236 000
- skatterådgivning (inkl. teknisk bistand med ligningspapirer)	887 171	536 000
- annen bistand	4 860 325	2 838 000
<b>Sum</b>	<b>15 687 320</b>	<b>10 708 133</b>



## Havila Holding AS

Noter til regnskapet 2020

### Note 13 Garantiansvar og sikkerhetsstillelser

Morselskapet	2020	2019
Neptun Invest AS (kausjonserklæring)	8 000 000	8 000 000
<b>Sum</b>	<b>8 000 000</b>	<b>8 000 000</b>

Havila Ariel AS har kausjonert for all bankgjeld for datterselskaper i underkonsernet Havila Ariel, samlet utgjør gjelden 462,1 mill. Havyard Group ASA, et tilknyttet selskap, har stilt garantier med NOK 820 mill til fordel for datterselskaper i Havyard Group konsernet. Fjord1 ASA har ikke bokførte kontraktsfestede kapitalforpliktelser med NOK 535 millioner per 31.12.2020 knyttet til nybygg og kaistrukturer samt landbaserte investeringer.

Havila Kyrstruten AS har pr 31.12.2020 ubenyttet lånefasilitet fra kredittinstitusjoner på NOK 3 281 millioner, hvilket kan brukes til å betale skipsverftet for anskaffelse av 4 skip. Morselskapet Havila Holding AS har stilt ballong garanti for hele gjelden i Havila Kyrstruten AS. Pr 31.12.2020 utgjør denne gjelden NOK 342 millioner.

Morselskapet Havila Holding AS har også avgitt garantier knyttet til sale & lease back finansieringen av skipene som er kontrahert av Havila Kyrstruten AS. Disse garantiforpliktelsene er utvidet i 2021 ifm restrukturering av finansiering av Havila Kyrstruten i tilknytning til private placement og notering av selskapet, som nevnt i note 17.

### Note 14 Bundne bankinnskudd, trekkrettigheter

Morselskapet		Konsernet	
2020	2019	2020	2019
25 415	32 466	Skattetrekkmidler	11 294 000
-	-	Øvrige bundne bankinnskudd	10 496 000
<b>25 415</b>	<b>32 466</b>	<b>Sum bundne bankinnskudd</b>	<b>11 294 000</b>
			<b>10 815 000</b>

For Fjord1 ASA har Nordea gitt garanti som dekker skattetrekk inntil kr 48 000 000. Utenom denne ordningen er det pr 31.12.2020 ikke bundne skattetrekkmidler i Fjord1 ASA. Garantien ble økt med ytterligere kr 4 000 000 den 04.02.2019.

### Note 15 Transaksjoner med nærstående parter

Havila Holding AS leier ut kontorlokaler til enkelte av datterselskapene, og leie inkl. fellesutgifter utgjør kr 5 346 084. Havila Holding AS hadde i 2020 renteinntekt fra selskap i samme konsern på kr 12 707 544 og rentekostnad på kr 8 030 616.

Mellomværende med nærstående fremgår i note 7.

### Note 16 Covid-19

Konsernet har operert under Covid-19 pandemien i over ett år, og myndighetene har satt i gang en rekke tiltak i kampen mot dette viruset gjennom året. Alle selskap i konsernet har satt i verk nødvendige tiltak for å begrense spredning av viruset for alle ansatte og klienter. Selskapene følger krav og råd fra myndighetene og fra Folkehelseinstituttet.

Reiseliv er den næringen i konsernet som har vært mest utsatt i denne pandemien. Konsekvensene for hotellene er at driften har vært redusert i perioden fra situasjonen oppsto, noe som naturlig medfører reduksjon i omsetning på årsbasis. De berørte selskap har søkt myndighetene om kompensasjon for dette. For Havila Kyrstruten har pandemien både ført til forsinket levering av skip, og manglende forhåndssalg av fremtidige reiser.

For de øvrige næringene i konsernet har situasjonen hatt begrenset påvirkning utover det operasjonelle med hensyn til smittevern, men det er fortsatt uvisst hva utfallet blir dersom pandemien blir langvarig. Det er fortsatt usikkert hvor lenge denne pandemien vil vare, og hvilken effekt tiltakene som er satt i gang av myndighetene vil ha på konsernet. Situasjonen følges tett av de ulike selskapene i konsernet.

### Note 17 Hendelser etter balansedagen

#### Fjord 1

12.februar 2021 kunngjorde Fjord1 at selskapet hadde vunnet kontrakten for å drifte de to rutene Bornes-Skarberget og Drag-Kjøpsvik i Nordland. Kontrakten er for perioden 1. desember 2022 til 30. november 2032, med opsjon om forlenging med 18 måneder. Kontrakten ble signert 08.03.2021.

Videre har konsernet inngått en bareboat-kontrakt med Elbferry GmbH Co.KG for finansiell leie av fartøyene MF Fanafjord ("Greenferry I") med en lengde på 18 måneder som startet 01.02.2021. Avtalen inkluderer opsjoner både for forlenging av leieperioden og for kjøp av fartøyet.

Havila Holding har, gjennom datterselskapet Havilafjord, i samarbeid med Vision Ridge Partners kjøpt 100% av aksjene i Fjord1 og avsluttet børsnoteringen. Fjord1 skal fremover eies 50% av Havila. I forbindelse med oppkjøpet i Fjord1 ble det tatt opp ny finansiering, og obligasjonlån i Havilafjord ble innløst.

#### Havila Shipping

I begynnelsen av januar 2021 ble det inngått avtale mellom selskaper i Havila Shipping og selskaper i DeepOcean om endelig oppgjør som følge av terminering av certepartiet for subsea fartøyet Havila Phoenix. I oppgjøret inngår kontantvederlag samt overtagelse av eiendomsretten til A-ramme, trencher og ROVer tidligere eiet av DeepOcean

#### Havila Kyrstruten

Virksomhetsoverdragelse

Selskapet har etter 01.01.2021 startet virksomhetsoverdragelsen fra Hurtigruten om overføring av virksomhet knyttet til fire løyver på Kyrstruten. Det er av Samferdselsdepartementet bestemt at de fire rutene som Havila Kyrstruten 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.



## Havila Holding AS

Noter til regnskapet 2020

### Notering Oslo Børs

Havila Kystruten startet 6. juli 2021 privat plassering av 500 million kroner i ny egenkapital til selskapet. Pengene sikrer selskapet tilstrekkelig likviditet til forberedelser og leveranse og sette i drift de fire kystskuteskipene etter hvert som de leveres fra Tersan verftet i Tyrkia. Kapitalinnhenting var tilrettelagt av Fearnleys Securities og SpareBank 1 Markets. Selskapets aksjer ble notert på Euronext Growth 3. august.

### Barreras Nybyggingskontrakt

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 har blitt overført til Havila Holding i 2021, som en del av den planlagte noteringsprosessen.

### Havila Sirius

Havila Holding har gjennom datterselskapet Havila Sirius signert en kontrakt på kjøp av riggen Maersk Inspirer, samt en 10-års utleiekontrakt med Repsol Norge AS. Forventet gjennomføring av transaksjonen er i 2. halvår 2021.

Viser for øvrig til omtale i note om hendelser etter balansedagen for de øvrige underkonsernene i Havila Holding AS.