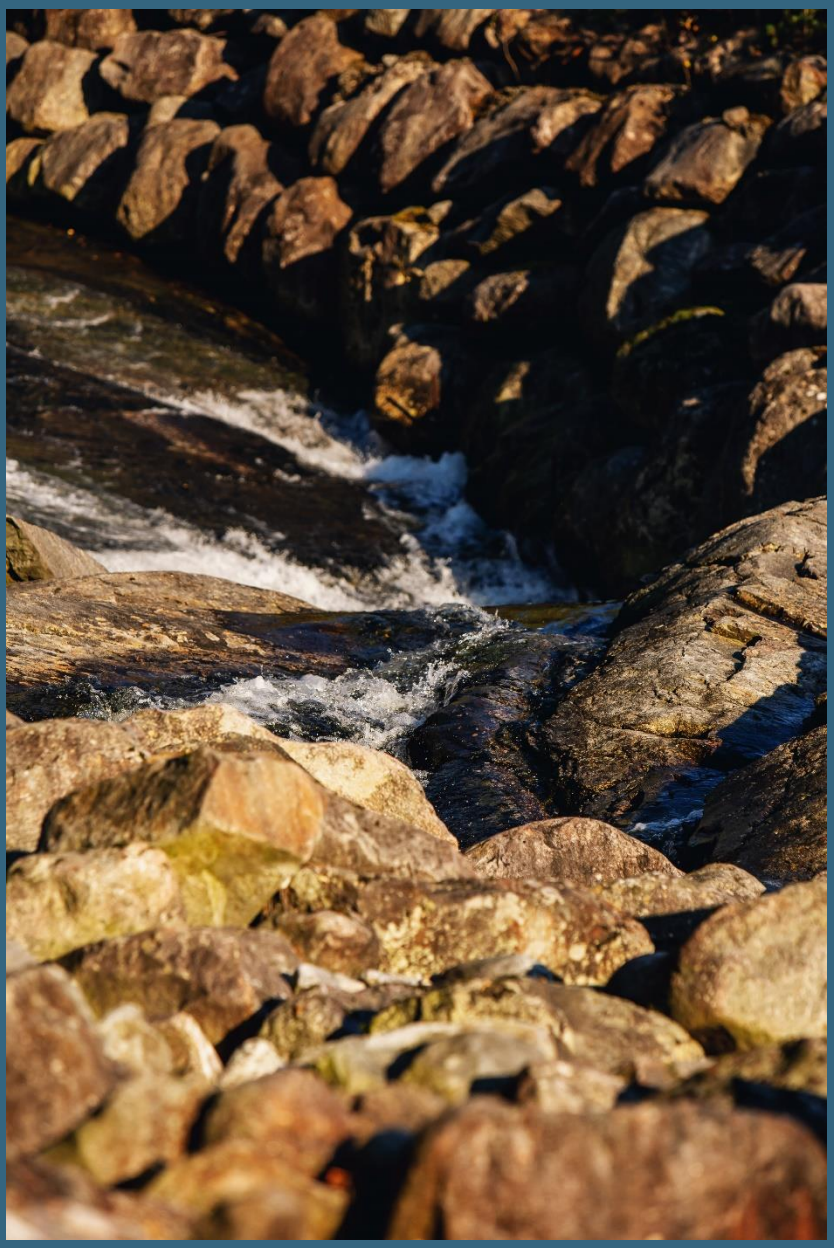

Småkraft Green Bond 1 AS

# Årsregnskap

inkludert noter

2020

# RESULTATREGNSKAP

SMÅKRAFT GREEN BOND 1 AS

| DRIFTSINNTEKTER OG DRIFTSKOSTNADER | Note | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|
| Salgsinntekt | | 9 891 672 | 33 359 124 |
| Sum driftsinntekter | | 9 891 672 | 33 359 124 |
| | | | |
| Overføringskostnader | | 1 007 403 | 1 772 856 |
| Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler | 5 | 11 069 329 | 10 949 126 |
| Falleie | | 3 063 165 | 3 491 424 |
| Eiendomsskatt | | 2 162 531 | 1 858 766 |
| Annen driftskostnad | | 2 710 215 | 3 262 185 |
| Sum driftskostnader | | 20 012 643 | 21 334 358 |
| | | | |
| Driftsresultat | | -10 120 971 | 12 024 766 |
| | | | |
| FINANSINNTEKTER OG FINANSKOSTNADER | | | |
| Renteinntekt fra foretak i samme konsern | | 7 873 195 | 12 606 452 |
| Annen renteinntekt | | 60 842 | 170 964 |
| Rentekostnad til foretak i samme konsern | | 4 678 852 | 8 444 393 |
| Annen rentekostnad | | 70 | 7 124 |
| Annen finanskostnad | | 3 200 | 2 606 |
| Resultat av finansposter | | 3 251 915 | 4 323 292 |
| | | | |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | -6 869 056 | 16 348 058 |
| Skattekostnad på ordinært resultat | 4 | -1 470 663 | 3 634 151 |
| Ordinært resultat | | -5 398 393 | 12 713 907 |
| | | | |
| Årsresultat | | -5 398 393 | 12 713 907 |
| | | | |
| OVERFØRINGER | | | |
| Avsatt til annen egenkapital | 8 | 0 | 12 713 907 |
| Overført fra annen egenkapital | 8 | 5 398 393 | 0 |
| Sum overføringer | | -5 398 393 | 12 713 907 |

# BALANSE

SMÅKRAFT GREEN BOND 1 AS

| EIENDELER | Note | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|
| ANLEGGSMIDLER | | | |
| Andre immaterielle eiendeler | 5 | 68 083 277 | 69 716 333 |
| Goodwill | 5 | 7 235 696 | 7 406 427 |
| Sum immaterielle eiendeler | | 75 318 973 | 77 122 760 |
| VARIGE DRIFTSMIDLER | | | |
| Kraftverk | 5 | 327 981 425 | 335 884 532 |
| Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr | 5 | 150 266 | 214 441 |
| Sum varige driftsmidler | | 328 131 691 | 336 098 973 |
| FINANSIELLE ANLEGGSMIDLER | | | |
| Investeringer i datterselskap | 6 | 60 787 881 | 69 801 061 |
| Lån til foretak i samme konsern | 7 | 262 586 539 | 259 886 539 |
| Andre langsiktige fordringer | | 1 228 640 | 974 103 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 324 603 060 | 330 661 703 |
| Sum anleggsmidler | | 728 053 724 | 743 883 436 |
| OMLØPSMIDLER | | | |
| FORDRINGER | | | |
| Kundefordringer | | 1 080 103 | 2 763 513 |
| Andre kortsiktige fordringer | 4 | 2 990 219 | 94 354 |
| Konsernfordringer | 7 | 854 048 | 1 019 250 |
| Sum fordringer | | 4 924 370 | 3 877 116 |
| Bankinnskudd, kontanter o.l. | 3 | 15 542 465 | 48 648 201 |
| Sum omløpsmidler | | 20 466 834 | 52 525 318 |
| Sum eiendeler | | 748 520 558 | 796 408 754 |

# BALANSE

SMÅKRAFT GREEN BOND 1 AS

| EGENKAPITAL OG GJELD | Note | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|
| EGENKAPITAL | | | |
| INNSKUTT EGENKAPITAL | | | |
| Aksjekapital | 2, 8 | 55 000 000 | 55 000 000 |
| Overkurs | 8 | 465 114 846 | 465 114 846 |
| Annen innskutt egenkapital | 8 | 200 000 | 200 000 |
| Sum innskutt egenkapital | | 520 314 846 | 520 314 846 |
| Annen egenkapital | 8 | 12 797 118 | 18 195 510 |
| Sum opptjent egenkapital | | 12 797 118 | 18 195 510 |
| Sum egenkapital | | 533 111 964 | 538 510 356 |
| GJELD | | | |
| Utsatt skatt | 4 | 15 078 949 | 15 946 424 |
| Sum avsetning for forpliktelser | | 15 078 949 | 15 946 424 |
| ANNEN LANGSIKTIG GJELD | | | |
| Langsiktig konserngjeld | 7 | 177 327 879 | 216 327 879 |
| Sum annen langsiktig gjeld | | 177 327 879 | 216 327 879 |
| KORTSIKTIG GJELD | | | |
| Leverandørgjeld | | 780 804 | 1 213 331 |
| Skyldig offentlige avgifter | | 111 464 | 798 593 |
| Konserngjeld | 7 | 15 411 848 | 15 411 848 |
| Annen kortsiktig gjeld | | 6 697 650 | 8 200 323 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 23 001 766 | 25 624 094 |
| Sum gjeld | | 215 408 594 | 257 898 398 |
| Sum egenkapital og gjeld | | 748 520 558 | 796 408 754 |

Bergen, 29.04.2021
Styret i Småkraft Green Bond 1 AS

Erik Røysem Sterud
styreleder/daglig leder

Lars Haugom
styremedlem

## Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven.

**Driftsinntekter**
Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres.
Gevinst av salg av aksjeselskap inntektsføres på tidspunkt for avhendelse av aksjene.

**Skatt**

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført.

**Klassifisering og vurdering av balanseposter**
Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost.

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen. Omløpsmidler vurderes

**Fordringer**
Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag

**Varige driftsmidler og avskrivninger**
Investeringer i varige driftsmidler er aktivert til kostpris med fradrag for ordinære avskrivninger. Anlegg under utførelse er regnskapsført til anskaffelseskost og avskrives først fra det tidspunkt anlegget blir tatt i bruk.

**Aksjer i datterselskap**
Investeringer i datterselskap er vurdert etter kostmetoden i Småkraft Green Bond 1 AS' selskapsregnskap.

**Bruk av estimater**
Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen under utarbeidelsen av årsregnskapet i henhold til god regnskapsskikk.

## NOTE 1: LØNNS OG PERSONALKOSTNADER

Selskapet har ikke egne ansatte i regnskapsåret.
Det er ikke utbetalt honorar til styret.
Det er ikke ytet lån eller stilt garantier til daglig leder, styreleder eller andre nærstående parter

Selskapet har ikke plikt til å ha pensjonsordning iht Lov om obligatorisk tjenestepensjon.

| **Kostnadsført godtgjørelse til revisor** | **2 020** | **2 019** |
|---|---|---|
| Lovpålagt revisjon | 125 200 | 117 000 |
| Andre tjenester | 10 000 | 122 600 |
| **Sum** | **135 200** | **239 600** |

## NOTE 2: AKSJONÆRINFORMASJON

Selskapet er 100% eid av Småkraft AS. Aksjekapitalen består av 1.100 aksjer pålydende kr 50.000.
Selskapet inngår i Småkraft AS' konsernregnskap. Småkraft AS har forretningskontor i Bergen.

## NOTE 3: BETALINGSMIDLER

Det er ikke bundne midler i selskapet.

## NOTE 4: SKATT

| **Årets skattekostnad består av:** | **31.12.2020** | **31.12.2019** |
|---|---|---|
| Betalbar skatt i resultatregnskapet | -603 188 | 3 390 607 |
| Endring utsatt skatt | -867 475 | 243 698 |
| **Sum skattekostnad** | **-1 470 663** | **3 634 151** |
| | | |
| **Årets betalbare skatt fremkommer som følger:** | | |
| Resultat før skatt | -6 869 056 | 16 348 058 |
| Permanente forskjeller | 13 490 | 43 |
| Endring midlertidige forskjeller | 2 974 353 | 2 079 941 |
| Endring i underskudd til fremføring | 1 139 449 | -3 016 194 |
| **Grunnlag betalbar skatt** | **-2 741 764** | **15 411 848** |
| Avgitt konsernbidrag | - | 15 411 848 |
| **Grunnlag betalbar skatt i balansen** | **-2 741 764** | - |
| | | |
| **Utsatt skattefordel:** | | |
| Varige driftsmidler | 70 408 842 | 73 156 405 |
| Elsertifikater | 6 979 | 233 769 |
| Andre fordringer | - | - |
| Sum midlertidige forskjeller | 70 415 821 | 73 390 174 |
| Akkumulert fremførbart skattemessig underskudd | -1 139 449 | |
| Ikke balanseført utsatt skattefordel | -735 696 | -906 427 |
| Grunnlag utsatt skattefordel/-skatt | 68 540 676 | 72 483 747 |
| **Utsatt skattefordel/-skatt (22 %)** | **15 078 949** | **15 946 424** |

| **Avstemming av årets skattekostnad:** | | |
|---|---|---|
| 22 % av resultat før skatt | -1 511 192 | 3 596 573 |
| Skattekostnad i resultatregnskapet | -1 470 663 | 3 634 151 |
| Endring ikke balanseført utsatt skattefordel | 37 561 | 37 570 |
| Differanse | -2 968 | -9 |
| | | |
| **Differansen består av følgende:** | | |
| 22% av permanente forskjeller | 2 968 | 9 |
| Uforklart differanse | 0 | 0 |

Som følge av særbestemmelsen for inntektsåret 2020, forventer selskapet å få utbetalt 22% av skattemessig underskudd i forbindelse med skattefastsettingen for 2020. Beløpet er presentert under andre kortsiktige fordringer.

## NOTE 5: IMMATERIELLE EIENDELER OG DRIFTSMIDLER

| | Kraftverk | Inntak og driftsvannvei | Tomter | Inventar | Anlegg under utførelse | Totalt |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Anskaffelseskostnad 1.1.2020 | 165 008 274 | 191 545 893 | 35 000 | 378 791 | 3 938 556 | 360 906 514 |
| Årets tilgang | 3 045 956 | 1 583 577 | | | 1 298 259 | 5 927 792 |
| Årets avgang | | | | | 4 629 533 | 4 629 533 |
| Anskaffelseskostnad 31.12.2020 | 168 054 230 | 193 129 470 | 35 000 | 378 791 | 9 866 347 | 362 204 774 |
| Akkumulert avskriving | 14 628 551 | 12 716 006 | - | 228 526 | - | 27 573 083 |
| Nedskrivning | 6 500 000 | - | - | - | - | 6 500 000 |
| **Bokført 31.12.2020** | **146 925 679** | **180 413 464** | **35 000** | **150 265** | **9 866 347** | **328 131 691** |
| Økonomisk levetid | 15-80 år | 40-80 år | Ingen | 5 år | Ingen | |
| Avskrivningsmetode | Lineær | Lineær | avskrivning | Lineær | avskrivning | |

| | Immaterielle verdier - merverdi | Goodwill | Totalt |
|---|---|---|---|
| Anskaffelseskostnad 1.1.2020 | 72 845 085 | 7 729 609 | 80 574 694 |
| Årets tilgang | | | - |
| Årets avgang | - | - | - |
| Anskaffelseskostnad 31.12.2020 | 72 845 085 | 7 729 609 | 80 574 694 |
| Akkumulert avskriving | 4 761 808 | 493 913 | 5 255 721 |
| Nedskrivning | - | - | - |
| **Bokført 31.12.2020** | **68 083 277** | **7 235 696** | **75 318 973** |
| Økonomisk levetid | 40 år | 40 år | |
| Avskrivningsmetode | Lineær | Lineær | |

"Rente-goodwill" er differansen mellom utsatt skatt verdsatt til nominelle og neddiskonterte beløp. Det oppstår når selskaper kjøpes opp, fordi utsatt skatt er verdsatt til et nominelt beløp mens neddiskontert beløp er hensyntatt i kostprisen. Bokført goodwill er rentegoodwill som har oppstått i forbindelse med årets fusjon mellom Småkraft Green Bond 1 AS og 6 datterselskaper.

Øvrige bokførte immaterielle verdier er merverdier som har oppstått i forbindelse med fusjonen mellom Småkraft Green Bond 1 AS og 6 datterselskaper som følge av konsernkontinuitet som prinsipp for regnskapsmessig behandling.

## NOTE 6: INVESTERINGER

| Investering i datterselskap | Forretnings-kontor | Eierandel | Årsresultat (100 %) | Bokført egenkapital 31.12. (100%) |
|---|---|---|---|---|
| Grytendal Kraftverk AS | Oslo | 100 % | -3 445 243 | -3 870 931 |
| Kvemma Kraft AS | Lærdal | 66 % | -2 857 079 | 18 165 736 |
| Saksenvik Kraft AS | Bergen | 96 % | -5 534 572 | 26 346 590 |

## NOTE 7: KONSERNINTERNE POSTER

| | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| Lån til datterselskap | 262 586 539 | 259 886 539 |
| Kortsiktig fordring på datterselskap | 854 048 | 1 019 250 |
| Gjeld til morselskap | 177 327 879 | 216 327 879 |
| Konserngjeld | 15 411 848 | 15 411 848 |

## NOTE 8: EGENKAPITAL

| | Aksjekapital | Overkurs | Ikke registrert kap.forh. | Annen innskutt egenkapital | Annen egenkapital | Totalt |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Egenkapital 01.01. | 55 000 000 | 465 114 846 | - | 200 000 | 18 195 510 | 538 510 356 |
| Årets resultat | - | - | - | - | -5 398 393 | -5 398 393 |
| **Egenkapital 31.12.** | **55 000 000** | **465 114 846** | **-** | **200 000** | **12 797 118** | **533 111 964** |

## NOTE 9: LANGSIKTIG GJELD

| | | |
|---|---|---|
| **Langsiktig gjeld** | **2 020** | **2 019** |
| Gjeld til selskap i samme konsern | 262 586 539 | 259 886 539 |
| | | |
| **Langsiktig gjeld med forfall senere enn 5 år** | **2 020** | **2 019** |
| Gjeld til selskap i samme konsern | **-** | **-** |

## NOTE 10: COVID 19- EFFEKTER

Covid 19- pandemien har hatt begrenset effekt på selskapets virksomhet. Det nordiske kraftmarkedet har hatt høy volatilitet i rapporteringsperioden, men dette skyldes hovedsakelig høy nedbør.

småkraft©

Postboks 2389, Solheimsviken
5824 Bergen
post@smaakraft.no
smaakraft.no