# Årsregnskap 2022
# Småkraft Green Bond 2 AS

# RESULTATREGNSKAP

SMÅKRAFT GREEN BOND 2 AS

| DRIFTSINNTEKTER OG DRIFTSKOSTNADER | Note | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|
| Salgsinntekt | | 167 463 581 | 61 563 366 |
| Sum driftsinntekter | | 167 463 581 | 61 563 366 |
| | | | |
| Varekostnad | | 11 031 | 124 615 |
| Lønnskostnad | 1 | 0 | 210 706 |
| Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler | 3, 4 | 25 570 448 | 18 593 083 |
| Annen driftskostnad | 7 | 54 052 009 | 20 095 128 |
| Sum driftskostnader | | 79 633 488 | 39 023 531 |
| | | | |
| Driftsresultat | | 87 830 094 | 22 539 836 |
| | | | |
| FINANSINNTEKTER OG FINANSKOSTNADER | | | |
| Renteinntekt fra foretak i samme konsern | | 5 888 408 | 3 210 295 |
| Annen renteinntekt | | 823 035 | 215 570 |
| Annen finansinntekt | | 35 | 41 769 |
| Rentekostnad til foretak i samme konsern | | 4 302 481 | 8 935 038 |
| Annen rentekostnad | | 15 420 | 3 270 640 |
| Annen finanskostnad | | 300 | 20 017 |
| Resultat av finansposter | | 2 393 278 | -8 758 061 |
| | | | |
| Resultat før skattekostnad | | 90 223 371 | 13 781 774 |
| Skattekostnad på resultat | 2 | 26 858 506 | 3 267 931 |
| Resultat | | 63 364 865 | 10 513 843 |
| | | | |
| Årsresultat | 6 | 63 364 865 | 10 513 843 |
| | | | |
| OVERFØRINGER | | | |
| Avsatt konsernbidrag | | 74 218 225 | 0 |
| Overført fra overkurs | | -14 867 210 | 0 |
| Overført udekket tap | | 5 197 926 | 10 513 843 |
| Overført fra annen egenkapital | | -1 184 076 | 0 |
| Sum overføringer | 6 | 63 364 865 | 10 513 843 |

# BALANSE

SMÅKRAFT GREEN BOND 2 AS

| EIENDELER | Note | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|
| ANLEGGSMIDLER | | | |
| IMMATERIELLE EIENDELER | | | |
| Konsesjoner, patenter o.l. | 3 | 318 492 302 | 318 629 716 |
| Goodwill | 3 | 18 445 336 | 18 644 973 |
| Sum immaterielle eiendeler | | 336 937 637 | 337 274 689 |
| VARIGE DRIFTSMIDLER | | | |
| Tomter, bygninger o.a. fast eiendom | 4 | 787 882 445 | 735 560 735 |
| Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr | 4 | 695 720 | 715 702 |
| Sum varige driftsmidler | | 788 578 165 | 736 276 437 |
| FINANSIELLE ANLEGGSMIDLER | | | |
| Investeringer i datterselskap | 5 | 83 456 | 5 087 712 |
| Lån til foretak i samme konsern | 7 | 102 642 166 | 150 757 707 |
| Andre langsiktige fordringer | | 366 406 | 180 000 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 103 092 028 | 156 025 419 |
| Sum anleggsmidler | | 1 228 607 830 | 1 229 576 544 |
| OMLØPSMIDLER | | | |
| FORDRINGER | | | |
| Kundefordringer | | 4 915 935 | 9 482 808 |
| Andre kortsiktige fordringer | | 225 738 | 206 004 |
| Konsernfordringer | 7 | 525 556 | 6 051 125 |
| Sum fordringer | | 5 667 229 | 15 739 937 |
| Bankinnskudd, kontanter o.l. | | 44 401 129 | 37 192 541 |
| Sum omløpsmidler | | 50 068 358 | 52 932 478 |
| Sum eiendeler | | 1 278 676 188 | 1 282 509 022 |

# BALANSE

SMÅKRAFT GREEN BOND 2 AS

| EGENKAPITAL OG GJELD | Note | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|
| EGENKAPITAL | | | |
| INNSKUTT EGENKAPITAL | | | |
| Aksjekapital | 6 | 1 100 000 | 1 100 000 |
| Overkurs | 6 | 1 063 396 505 | 1 078 263 715 |
| Sum innskutt egenkapital | | 1 064 496 505 | 1 079 363 715 |
| OPPTJENT EGENKAPITAL | | | |
| Udekket tap | 6 | 0 | -5 321 177 |
| Sum opptjent egenkapital | | 0 | -5 321 177 |
| Sum egenkapital | 6 | 1 064 496 505 | 1 074 042 538 |
| GJELD | | | |
| AVSETNING FOR FORPLIKTELSER | | | |
| Utsatt skatt | 2 | 30 346 932 | 24 555 813 |
| ANNEN LANGSIKTIG GJELD | | | |
| Langsiktig konserngjeld | 7 | 73 297 864 | 168 297 864 |
| Sum annen langsiktig gjeld | | 73 297 864 | 168 297 864 |
| KORTSIKTIG GJELD | | | |
| Leverandørgjeld | 7 | 482 275 | 7 661 094 |
| Leverandørgjeld konsern | 7 | 1 773 919 | 0 |
| Skyldig offentlige avgifter | | 2 794 823 | 1 160 299 |
| Konserngjeld | 7 | 95 151 570 | 0 |
| Annen kortsiktig gjeld | | 10 332 300 | 6 791 414 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 110 534 887 | 15 612 807 |
| Sum gjeld | | 214 179 683 | 208 466 484 |
| Sum egenkapital og gjeld | | 1 278 676 188 | 1 282 509 022 |

Bergen, 28.03.2023
Styret i Småkraft Green Bond 2 AS

| | | |
|---|---|---|
| Dag Eilif Tønjum | Gunnvor Åshild Bråten | Tina Haaland Rasmussen |
| styreleder | styremedlem | daglig leder |

# NOTER 2022

SMÅKRAFT GREEN BOND 2 AS

## REGNSKAPSPRINSIPPER

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og NRS 8 - God regnskapsskikk for små foretak under forutsetningen om fortsatt drift.
Selskapet har i regnskapsåret fusjonert med følgende selskap, alle fusjonene er gjennomført til konsernkontinuitet.
Datterselskap/tidspunkt for regnskapsmessig gjennomføring av fusjonene:
Sagåna Kraft AS - 01.01.2022

### Driftsinntekter

Inntektsføring ved salg av varer og tjenester skjer på leveringstidspunktet.

### 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 reverseres 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 til laveste verdi av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi.

### Aksjer i datterselskap

Investeringer i datterselskap er vurdert etter kostmetoden ettersom konsernet samlet ikke overstiger grensen for små foretak.

### Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene.

### 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.

### 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.

### Vederlag til grunneiere

Småkraft Green Bond 2 AS har avtale med grunneiere som gir selskapet rettt til drift av kraftverk som utnytter fallet i elven. Avtaletiden er minst 40 år fra et kraftverk settes i kommersiell drift.
Vederlag (falleie) til grunneierne begrenses enten som en andel av realiserte inntekter, som en overskuddsandel av driften av kraftstasjonen eller som et fast beløp. Falleiene kostnadsføres. Dersom inntektene fra kraftstasjonen er lavere enn kalkulatoriske kostnader påløper et underskudd i falleie. Et slikt underskudd i falleieavtalen ble tidligere inntektsført i regnskapet og aktivert som en fordring. Etter prinsippendring knyttet til falleie aktiveres ikke lengre et slikt underskudd som en fordring. Ved avtales utløp har grunneierne rett til å overta kraftstasjonen med alle rettigheter og tekniske installasjoner basert på visse spesifikke vilkår.

# NOTER 2022

SMÅKRAFT GREEN BOND 2 AS

Konsern
Selskapet inngår i Småkraft konsern og konsernregnskapet fås utlevert i selskapets lokaler i Bergen.

Note 1 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m

| Lønnskostnader | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Lønninger | 0 | 190 312 |
| Arbeidsgiveravgift | 0 | 20 173 |
| Pensjonskostnader | 0 | 0 |
| Andre ytelser | 0 | 220 |
| Sum | 0 | 210 706 |
| | | |
| Gjennomsnittlig antall årsverk sysselsatt i regnskapsåret | 0,0 | 1 |

Det er ikke gitt lån/sikkerhetsstillelse til daglig leder, styrets leder eller andre nærstående parter.

OTP
Selskapet er ikke pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.

# NOTER 2022

SMÅKRAFT GREEN BOND 2 AS

Note 2 Skatt

| Årets skattekostnad | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Resultatført skatt på ordinært resultat: | | |
| Betalbar skatt | 20 933 345 | 0 |
| Endring i utsatt skatt | 5 925 161 | 3 267 931 |
| Skattekostnad ordinært resultat | 26 858 506 | 3 267 931 |
| | | |
| Skattepliktig inntekt: | | |
| Ordinært resultat før skatt | 90 223 371 | 13 781 774 |
| Permanente forskjeller | 53 356 | 152 366 |
| Endring i midlertidige forskjeller | 26 722 053 | 3 459 320 |
| Avgitt konsernbidrag | -95 151 570 | 0 |
| Anvendelse av fremførbart underskudd | -21 847 211 | -17 393 460 |
| Skattepliktig inntekt | 0 | 0 |
| | | |
| Betalbar skatt i balansen: | | |
| Betalbar skatt på årets resultat | 20 933 345 | 0 |
| Betalbar skatt på avgitt konsernbidrag | -20 933 345 | 0 |
| Sum betalbar skatt i balansen | 0 | 0 |

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller

| | 2022 | 2021 | Endring |
|---|---|---|---|
| Varige driftsmidler | 311 544 740 | 313 388 329 | 1 843 589 |
| Fordringer | -20 000 000 | 0 | 20 000 000 |
| Sum | 291 544 740 | 313 388 329 | 21 843 589 |
| | | | |
| Endring i forbindelse med fusjoner | | | 4 878 464 |
| Sum årets endring i midlertidige forskjeller | | | 6 722 053 |
| | | | |
| Akkumulert fremførbart underskudd | 0 | -21 847 211 | -21 847 211 |
| Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt | -153 604 138 | -180 533 067 | -6 928 929 |
| Grunnlag for utsatt skatt | 137 940 602 | 111 008 051 | -6 932 551 |
| | | | |
| Utsatt skatt (22 %) | 30 346 932 | 24 421 771 | -5 925 161 |

Tallene for 2022 inkluderer de innfusjonert selskapene med regnskapsmessig virkning i 2022 som omtalt under regnskapsprinsipper.

# NOTER 2022

SMÅKRAFT GREEN BOND 2 AS

## Note 3 Immaterielle eiendeler

| | Immaterielle verdier merverdier | Goodwill | Totalt |
|---|---|---|---|
| Anskaffelseskost 01.01.2022 | 323 202 117 | 18 844 612 | 342 046 729 |
| Tilgang ved fusjon | 6 857 039 | 0 | 6 857 039 |
| Avgang immaterielle eiendeler | -1 950 000 | 0 | -1 950 000 |
| Anskaffelseskost 31.12.2022 | 328 109 156 | 18 844 612 | 346 953 768 |
| | | | |
| Akkumulerte avskrivninger 31.12 | 9 616 854 | 399 276 | 10 016 130 |
| Bokført verdi 31.12.2022 | 318 492 302 | 18 445 336 | 336 937 637 |
| | | | |
| Akk. av- og nedskrivninger 01.01.2022 | 4 600 972 | 199 638 | 4 800 610 |
| Årets avskrivninger | 5 015 882 | 199 638 | 5 215 520 |
| Akk. av- og nedskrivninger 31.12.2022 | 9 616 854 | 399 276 | 10 016 130 |
| | | | |
| Årets avskrivninger | 5 015 882 | 199 638 | 5 215 520 |
| Økonomisk levetid | 40-60 år | 40-60 år | |
| Avskrivningsplan | 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 verdi av goodwill er rentegoodwill som har oppstått i forbindelse med fusjon mellom Småkraft Green Bond 2 AS og tidligere datterselskaper.

Øvrige bokførte immaterielle verdier er merverdier som har oppstått i forbindelse med fusjonen mellom Småkraft Green Bond 2 AS og tidligere datterselskaper som følge av konsernkontinuitet som prinsipp for regnskapsmessig behandling.

## Note 4 Varige driftsmidler

| | Kraftverk | Tomter | Inventar | Totalt |
|---|---|---|---|---|
| Ansk. kost 01.01.2022 | 762 439 128 | 49 044 | 864 148 | 763 352 320 |
| Tilgang fusjon | 49 217 399 | 0 | 111 496 | 49 328 895 |
| Tilgang | 23 357 009 | 0 | 58 238 | 23 415 247 |
| Avgang | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ansk. kost 31.12.2022 | 835 013 536 | 49 044 | 1 033 882 | 836 096 462 |
| Akk. avskrivninger | 47 180 135 | 0 | 338 162 | 47 518 297 |
| Bokført verdi 31.12.2022 | 787 833 401 | 49 044 | 695 720 | 788 578 165 |
| Ordinære avskrivninger | 20 167 070 | 0 | 187 858 | 20 354 928 |
| Økonomisk levetid | 40-80 år | Ingen | 5 år | |
| Avskrivningsplan | Lineær | | Lineær | |

# NOTER 2022

SMÅKRAFT GREEN BOND 2 AS

## Note 5 Investering i datterselskap

| Selskap | Forretnings-kontor | Eier-/stemmeandel | Årets resultat (100%) | Bokført egenkapital (100%) pr. 31.12. |
|---|---|---|---|---|
| Datterselskap | | | | |
| Salvasskardelva Kraftverk AS | Bergen | 100 % | -21 929 485 | -64 583 684 |

## Note 6 Egenkapital

| | Aksjekapital | Overkurs | Annen egenkapital | Udekket tap | Sum egenkapital |
|---|---|---|---|---|---|
| Pr. 31.12.2021 | 1 100 000 | 1 078 263 715 | 0 | -5 321 177 | 1 074 042 538 |
| Egenkapital føringer som følge av fusjon | | | 1 184 076 | 123 251 | 1 307 327 |
| Årets resultat | | -14 867 210 | 73 034 149 | 5 197 926 | 63 364 865 |
| Avgitt konsernbidrag etter skatt | | | -74 218 225 | 0 | -74 218 225 |
| Pr 31.12.2022 | 1 100 000 | 1 063 396 505 | 0 | 0 | 1 064 496 505 |

## Note 7 Mellomværende med selskap i samme konsern

| Fordringer | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Langsiktig fordring på foretak i samme konsern | 102 642 166 | 150 757 707 |
| Kortsiktig konsernfordringer | 525 556 | 6 051 125 |

Langsiktig fordring på datterselskapet Salvasskardelva Kraftverk AS er i 2022 nedskrevet med kr. 20 000 000.

| Gjeld | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Langsiktig gjeld til foretak i samme konsern - Småkraft AS | 73 297 864 | 168 297 864 |
| Annen kortsiktig gjeld - avgitt konsernbidrag 2022 | 95 151 570 | 0 |
| Leverandørgjeld | 1 773 919 | 0 |

Langsiktig gjeld er avdragsfritt og løper frem til det er endelig tilbakebetalt.

# Småkraft Green Bond 2 AS

Final Audit Report 2023-03-29

| | |
|---|---|
| Created: | 2023-03-29 |
| By: | Bjarte Mossefinn (bjarte.mossefinn@smaakraft.no) |
| Status: | Signed |
| Transaction ID: | CBJCHBCAABAAsDzAvCkw8LNrhiTkpm-qblOV4CkygPMC |

## "Småkraft Green Bond 2 AS" History

Document created by Bjarte Mossefinn (bjarte.mossefinn@smaakraft.no)
2023-03-29 - 9:30:05 AM GMT

Document emailed to Dag Tønjum (dag.tonjum@smaakraft.no) for signature
2023-03-29 - 9:30:52 AM GMT

Email viewed by Dag Tønjum (dag.tonjum@smaakraft.no)
2023-03-29 - 9:37:17 AM GMT

Document e-signed by Dag Tønjum (dag.tonjum@smaakraft.no)
Signature Date: 2023-03-29 - 9:37:25 AM GMT - Time Source: server

Document emailed to Åshild Bråten (ashild.braten@smaakraft.no) for signature
2023-03-29 - 9:37:26 AM GMT

Email viewed by Åshild Bråten (ashild.braten@smaakraft.no)
2023-03-29 - 10:40:10 AM GMT

Document e-signed by Åshild Bråten (ashild.braten@smaakraft.no)
Signature Date: 2023-03-29 - 10:40:20 AM GMT - Time Source: server

Document emailed to Tina Rasmussen (tina.rasmussen@smaakraft.no) for signature
2023-03-29 - 10:40:21 AM GMT

Document e-signed by Tina Rasmussen (tina.rasmussen@smaakraft.no)
E-signature obtained using URL retrieved through the Adobe Acrobat Sign API
Signature Date: 2023-03-29 - 11:13:40 AM GMT - Time Source: server

Agreement completed.
2023-03-29 - 11:13:40 AM GMT

Names and email addresses are entered into the Acrobat Sign service by Acrobat Sign users and are unverified unless otherwise noted.

Adobe Acrobat Sign