



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	916 694 385
Organisasjonsform:	Norskreg. utenlandsk foretak
Foretaksnavn:	SARPSFOSS LIMITED
Forretningsadresse:	Borregaard Kraftstasjon Borregaardsveien 24 1721 SARPSBORG

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2021 - 31.12.2021
-------------------------	-------------------------

Konsern

Morselskap i konsern:	Nei
-----------------------	-----

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Ann Iren Kråkholt
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	21.06.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

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, 07.07.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	13	372 188 000	53 624 000
Annen driftsinntekt		678 000	1 479 000
Sum inntekter		372 866 000	55 103 000
Kostnader			
Varekostnad		6 940 000	6 179 000
Lønnskostnad	3, 4	4 954 000	6 900 000
Avskrivning	2	7 958 000	7 887 000
Annen driftskostnad	5	39 497 000	28 759 000
Sum kostnader		59 349 000	49 725 000
Driftsresultat		313 517 000	5 378 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		915 000	1 496 000
Annen finansinntekt		146 000	
Sum finansinntekter		1 061 000	1 496 000
Annen finanskostnad		199 000	289 000
Sum finanskostnader		199 000	289 000
Netto finans		862 000	1 207 000
Ordinært resultat før skattekostnad		314 379 000	6 585 000
Skattekostnad på ordinært resultat	7	181 607 000	2 540 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		132 772 000	4 045 000
Årsresultat		132 772 000	4 045 000
Overføringer og disponeringer			
Konsernbidrag		136 651 000	-23 184 000
Overføringer annen egenkapital		-3 879 000	27 229 000
Sum overføringer og disponeringer		132 772 000	4 045 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	7	33 132 000	38 348 000
Sum immaterielle eiendeler		33 132 000	38 348 000
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	2	74 157 000	76 545 000
Maskiner og anlegg	2	83 453 000	78 170 000
Sum varige driftsmidler		157 610 000	154 715 000
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	8	100 000	100 000
Investering i annet foretak i samme konsern	8	6 692 000	6 692 000
Lån til foretak i samme konsern	9	315 556 000	32 982 000
Andre fordringer		0	0
Sum finansielle anleggsmidler		322 347 000	39 773 000
Sum anleggsmidler		513 089 000	232 837 000
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	12	6 265 000	3 320 000
Andre kortsiktige fordringer		1 540 000	1 221 000
Konsernfordringer		92 634 000	46 076 000
Sum fordringer		100 439 000	50 617 000
Sum omløpsmidler		100 439 000	50 617 000
SUM EIENDELER		613 528 000	283 453 000

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital		210 993 000	210 993 000
Sum innskutt egenkapital	11	210 993 000	210 993 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	11	35 667 000	39 407 000
Sum opptjent egenkapital		35 667 000	39 407 000
Sum egenkapital		246 660 000	250 400 000
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Pensjonsforpliktelser	4	14 207 000	15 496 000
Sum avsetninger for forpliktelser		14 207 000	15 496 000
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld			36 000
Sum annen langsiktig gjeld			36 000
Sum langsiktig gjeld		14 207 000	15 532 000
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		2 985 000	269 000
Betalbar skatt	7	137 888 000	8 708 000
Skyldige offentlige avgifter		28 348 000	3 003 000
Kortsiktig konserngjeld		175 193 000	276 000
Annen kortsiktig gjeld		8 247 000	5 265 000
Sum kortsiktig gjeld		352 661 000	17 521 000
Sum gjeld		366 868 000	33 053 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		613 528 000	283 453 000



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 659790

Enheten

Organisasjonsnummer: 916 694 385
Organisasjonsform: Norskreg. utenlandsk foretak
Foretaksnavn: SARPSFOSS LIMITED
Forretningsadresse: Borregaard Kraftstasjon
Borregaardsveien 24
1721 SARPSBORG

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Ann Iren Kråkholm
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 21.06.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021.

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, 20.07.2022



Organisasjonsnr: 916 694 385
SARPSFOSS LIMITED

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	13	372 188 000	53 624 000
Annen driftsinntekt		678 000	1 479 000
Sum inntekter		372 866 000	55 103 000
Kostnader			
Varekostnad		6 940 000	6 179 000
Lønnskostnad	3, 4	4 954 000	6 900 000
Avskrivning	2	7 958 000	7 887 000
Annen driftskostnad	5	39 497 000	28 759 000
Sum kostnader		59 349 000	49 725 000
Driftsresultat		313 517 000	5 378 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		915 000	1 496 000
Annen finansinntekt		146 000	
Sum finansinntekter		1 061 000	1 496 000
Annen finanskostnad		199 000	289 000
Sum finanskostnader		199 000	289 000
Netto finans		862 000	1 207 000
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad på ordinært resultat	7	181 607 000	2 540 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		132 772 000	4 045 000
Årsresultat		132 772 000	4 045 000
Overføringer og disponeringer			
Konsernbidrag		136 651 000	-23 184 000
Overføringer annen egenkapital		-3 879 000	27 229 000
Sum overføringer og disponeringer		132 772 000	4 045 000



Organisasjonsnr: 916 694 385
SARPSFOSS LIMITED

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	7	33 132 000	38 348 000
Sum immaterielle eiendeler		33 132 000	38 348 000
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	2	74 157 000	76 545 000
Maskiner og anlegg	2	83 453 000	78 170 000
Sum varige driftsmidler		157 610 000	154 715 000
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	8	100 000	100 000
Investering i annet foretak i samme konsern	8	6 692 000	6 692 000
Lån til foretak i samme konsern	9	315 556 000	32 982 000
Andre fordringer		0	0
Sum finansielle anleggsmidler		322 347 000	39 773 000
Sum anleggsmidler		513 089 000	232 837 000
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	12	6 265 000	3 320 000
Andre kortsiktige fordringer		1 540 000	1 221 000
Konsernfordringer		92 634 000	46 076 000
Sum fordringer		100 439 000	50 617 000
Sum omløpsmidler		100 439 000	50 617 000
SUM EIENDELER		613 528 000	283 453 000
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital		210 993 000	210 993 000
Sum innskutt egenkapital	11	210 993 000	210 993 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	11	35 667 000	39 407 000



Sum opptjent egenkapital		35 667 000	39 407 000
Sum egenkapital		246 660 000	250 400 000
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Pensjonsforpliktelser	4	14 207 000	15 496 000
Sum avsetninger for forpliktelser		14 207 000	15 496 000
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld			36 000
Sum annen langsiktig gjeld			36 000
Sum langsiktig gjeld		14 207 000	15 532 000
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		2 985 000	269 000
Betalbar skatt	7	137 888 000	8 708 000
Skyldige offentlige avgifter		28 348 000	3 003 000
Kortsiktig konserngjeld		175 193 000	276 000
Annen kortsiktig gjeld		8 247 000	5 265 000
Sum kortsiktig gjeld		352 661 000	17 521 000
Sum gjeld		366 868 000	33 053 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		613 528 000	283 453 000



Organisasjonsnr: 916 694 385
SARPSFOSS LIMITED

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

<u>Aksjeeiere - fritekst</u>	<u>Antall</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Aksjeklasse</u>
<u>Sum</u>	<u>Sum antall</u>	<u>Sum eierandel</u>	

Note

3

Lønn og ytelser

<u>Lønn</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	3765284000.0	5669487000.0
	0	0
<u>Arbeidsgiveravgift</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	957018000.00	1014461000.0
		0
<u>Pensjonskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	231499000.00	216000000.00
<u>Sum lønnskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	4953801000.0	6899948000.0
	0	0

Sarpsfoss har via Orkla et årsbonussystem som belønner fremgang (god drift). Systemet er innrettet mot at "god prestasjon", som er nærmere definert for de ulike elementene, skal kunne gi et nivå på 30% av fastlønn i årsbonus, mens maksimal bonus er 100 % av årslønn.

Ytelser til daglig leder

Note

Ytelser til andre ledende personer

<u>Ledende person</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>
Daglig leder	1531743000.0	209960000.00	166025000.00
	0		
<u>Sum ytelse andre led.pers.</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>



1531743000.0 209960000.00 166025000.00
0

Administrerende direktør er ansatt i Orkla ASA og har ikke vært lønnet av selskapet i perioden 01.01 - 31.12.2021. Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov.

Note

Ytelser til revisjon

<u>Revisjon</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	392250000.00	351000000.00
<u>Andre tjenester</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	120750000.00	120000000.00
<u>Sum godtgjørelse til revisor</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	404325000.00	363000000.00

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
4.00

Note

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

Ansatte har lån i selskapet på til sammen TNOK 45. Det er ikke ytet lån til ansatte pr 31.12.2020. Små lån avdras innenfor 1 år og er rentefrie. Det er ikke ytet lån eller stilt garantier til daglig leder, styreleder eller andre nærstående parter.

<u>Omløpsmidler</u>	<u>Startdato</u>	<u>Sluttdato</u>	<u>Endring</u>
<u>Skattemessig fremf. undersk.</u>	<u>Startdato</u>	<u>Sluttdato</u>	<u>Endring</u>
<u>Kortsiktig gjeld</u>	<u>Startdato</u>	<u>Sluttdato</u>	<u>Endring</u>



Sarpsfoss Limited

Årsrapport for 2021

Årsberetning

Årsregnskap

- Resultatregnskap
- Balanse
- Kontantstrømoppstilling
- Egenkapitaloppstilling
- Noter

Revisjonsberetning



Sarpsfoss Limited

Årsberetning 2021

Sarpsfoss Limited

Adresse: , 1721 SARPSBORG

Org.nr: 916 694 385 MVA

OM SELSKAPET

Sarpsfoss Limited eies av Orkla ASA. Selskapets virksomhet består av produksjon og salg av elektrisk kraft.

Selskapet har fallrettigheter i Sarpsfossen og Mossefossen. Det produseres kraft fra kraftverkene Borregaard og Sarp (50%) i Sarpsfossen, nedre Glomma. Kraftverkene er lokalisert i Sarpsborg. I tillegg produseres kraft fra Mossefossen ANS i Moss, der Sarpsfoss eier 61 % av det ansvarlige selskapet sammen med datterselskapet Mossefossen AS som eier 39 %.

FORTSATT DRIFT

Årsoppgjøret er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Til grunn for dette ligger resultatprognoser for 2022 og årene fremover.

Etter styrets oppfatning gir den fremlagte årsberetning fyllestgjørende informasjon om driften og stillingen ved årsskiftet. Det har ikke inntrådt andre forhold etter regnskapsårets utgang som er av betydning for bedømmelsen av selskapet enn det som fremgår ovenfor.

ARBEIDSMILJØ OG PERSONALE

Selskapet har 4 ansatte pr 31.12 2021 stasjonert på anlegget i Sarpsborg.

Sarpsfoss Limited er tilsluttet egen bedriftshelsetjeneste. De ansattes helse overvåkes gjennom individuelle helse- og arbeidsmiljøundersøkelser og samtaler. Arbeidsmiljøet anses å være godt.

Selskapet har kontinuerlig fokus på helse, miljø og sikkerhet, samt løpende risikovurdering i forhold til å forebygge og unngå skader. Selskapet hadde ingen skader i 2021, det samme som i 2020.

Sykefraværet utgjorde totalt 0% av normalarbeidstid i 2021. Selskapet legger vekt på tett oppfølging av sykemeldte samt tilrettelegging av arbeidsoppgaver for den enkelte medarbeider. Slik tilpasset arbeidsdeltakelse søkes også etablert for medarbeidere som av mer permanente helsemessige årsaker har behov for dette. Selskapet deltar i IA-ordningen.

Selskapet ønsker å bidra til et positivt mangfold blant selskapets ansatte og vil motarbeide diskriminering på grunn av kjønn, etnisitet, religion og funksjonsevne.

Det er ingen kvinner ansatt i selskapet. Selskapets styre består av en kvinne og to menn.

MILJØRAPPORTERING / ANDRE FORHOLD

Selskapet har ikke aktivitet som medfører utslipp til ytre miljø. For øvrig er bedriftens virksomhet regulert av konsesjonsvilkår gitt av myndighetene.

Selskapet har ikke hatt FOU-aktivitet i regnskapsåret.

MARKED, RAMMEBETINGELSER OG RISIKOFORHOLD

Selskapets kraftproduksjon selges løpende i spotmarkedet (Nord Pool Spot) i prisområde Oslo. Følgelig vil inntektene kommende år påvirkes av prissvingninger som kjennetegner det nordiske kraftmarkedet. Hvilken konsekvens krigen i Ukraina vil ha for markedsprisen på kort og mellomlang sikt er usikkert, men vil avhenge av krigen varighet og i hvilken grad det europeiske energisystem legges om fra russisk olje og gass.



Sarpsfoss Limited

Markeds- og volumrisiko

Som følge av at all kraftproduksjon selges i spotmarkedet, vil selskapets salgsinntekter være eksponert mot svingninger i markedspris. Svingninger i nedbør og tilsigsforhold i nedslagsfeltet vil påvirke produksjonsvolumet.

Med unntak av konsesjonskraft, har selskapet ingen andre forpliktelser i forhold til kraftleveranser.

Selskapet er eksponert for endringer i valutakurser da selskapets inntekter stort sett er i EURO.

Selskapet er eksponert mot endringer i rentenivå.

Selskapet har pr. 31.12.2021 ingen posisjoner i det finansielle kraftmarkedet.

Kreditrisiko

Risiko for at motparten ikke har økonomisk evne til å oppfylle sine forpliktelser anses lav.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko anses å være lav.

RESULTAT, INVESTERINGER, FINANSIERING OG LIKVIDITET

Driftsinntektene i 2021 ble 372,9 Mkr, hvilket er en økning på 317,8 Mkr fra foregående år.

I 2021 ble kraftproduksjonen fra kraftverkene i Sarpsfossen 489 GWh mot 539 GWh i 2020.

Driftsresultat ble 313,5 Mkr i 2021, mot 5,4 Mkr i 2020. Økningen i driftsresultat skyldes i hovedsak vesentlig høyere kraftpriser (758,18 kr/MWh i 2021 vs 98,02 kr/MWh i 2020).

Selskapets kontantstrøm fra operasjonell virksomhet i 2021 utgjør 340,3 Mkr mot -55,1 Mkr i 2020. Total beholdning av likvider og rentebærende utlån ved årsslutt utgjorde 92,6 Mkr mot 16,1 Mkr ved utgangen av 2020. Selskapets soliditet, målt ved bokført egenkapitalandel, var 40% pr 31.12.2021 og 88% pr 31.12.2020. Nedgang i egenkapitalandel skyldes økning i gjeld og avsatt konsernbidrag.

DISPONERING AV ÅRETS RESULTAT

Selskapet hadde i 2021 et årsresultat på 132,8 mill. kroner som foreslås disponert som følger:

Avgitt konsernbidrag netto	kr	136.650.720
Overført fra annen egenkapital	kr	-3.879.067
Sum disponert	kr	<u>132.771.653</u>

Styret i Sarpsfoss Limited

Oslo, 9. juni 2022

Terje Andersen
Styrets leder

Tone Laumann (Jun 10, 2022 09:05 GMT+2)
Tone Laumann
Styremedlem

Geir Solli
Styremedlem

Lars Flatebø (Jun 10, 2022 09:12 GMT+2)

Lars Flatebø
Daglig leder



Sarpsfoss Limited

Resultatregnskap 01.01-31.12

Beløp vises i tusen kr

	Note	2021	2020
Driftsinntekter			
Salgsinntekt	13	372 188	53 624
Annen driftsinntekt		678	1 479
Sum driftsinntekter		<u>372 866</u>	<u>55 103</u>
Driftskostnader			
Varekostnad		6 940	6 179
Lønnskostnad	3, 4	4 954	6 900
Avskrivning	2	7 958	7 887
Annen driftskostnad	5	39 497	28 759
Sum driftskostnader		<u>59 349</u>	<u>49 725</u>
Driftsresultat		<u>313 517</u>	<u>5 378</u>
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		915	1 496
Annen finansinntekt		146	0
Annen finanskostnad		199	289
Netto finansposter		<u>862</u>	<u>1 207</u>
Ordinært resultat før skattekostnad		<u>314 379</u>	<u>6 585</u>
Skattekostnad på ordinært resultat	7	<u>181 607</u>	<u>2 540</u>
Årsresultat		<u>132 772</u>	<u>4 045</u>
Overføringer og disponeringer			
Konsernbidrag		136 651	-23 184
Overføringer annen egenkapital		-3 879	27 229
Sum disponert		<u>132 772</u>	<u>4 045</u>
Oppstilling over totalresultat			
Årsresultat		132 772	4 045
Estimatavvik pensjoner		178	-697
Skatteeffekt		-39	153
Sum disponert		<u>132 911</u>	<u>3 501</u>



Sarpsfoss Limited

Balanse pr. 31. desember

Beløp vises i tusen kr

	Note	2021	2020
Anleggsmidler			
<i>Immaterielle eiendeler</i>			
Utsatt skattefordel	7	<u>33 132</u>	<u>38 348</u>
Sum immaterielle eiendeler		<u>33 132</u>	<u>38 348</u>
<i>Varige driftsmidler</i>			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	2	74 157	76 545
Maskiner og anlegg	2	71 949	75 323
Maskiner og anlegg under utførelse	2	<u>11 504</u>	<u>2 847</u>
Sum varige driftsmidler		<u>157 610</u>	<u>154 715</u>
<i>Finansielle anleggsmidler</i>			
Investeringer i datterselskap	8	100	100
Investeringer i annet foretak i samme konsern	8	6 692	6 692
Lån til foretak i samme konsern	9	<u>315 556</u>	<u>32 982</u>
Sum finansielle anleggsmidler		<u>322 347</u>	<u>39 773</u>
Sum anleggsmidler		<u>513 089</u>	<u>232 837</u>
Omløpsmidler			
<i>Fordringer</i>			
Kundefordringer	12	6 265	3 320
Andre fordringer på selskap i samme konsern		92 634	46 076
Andre kortsiktige fordringer		<u>1 540</u>	<u>1 221</u>
Sum fordringer		<u>100 439</u>	<u>50 617</u>
Bankinnskudd, kontanter og lignende	10	<u>0</u>	<u>0</u>
Sum omløpsmidler		<u>100 439</u>	<u>50 617</u>
Sum eiendeler		<u>613 528</u>	<u>283 453</u>



Sarpsfoss Limited

Balanse pr. 31. desember

Beløp vises i tusen kr

	Note	2021	2020
Egenkapital			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital		226 974	222 367
Annen innskutt egenkapital		19 686	23 400
Sum innskutt egenkapital	11	<u>246 660</u>	<u>245 767</u>
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Annen egenkapital	11	<u>0</u>	<u>4 633</u>
Sum opptjent egenkapital		<u>0</u>	<u>4 633</u>
Sum egenkapital		<u>246 660</u>	<u>250 400</u>
Gjeld			
<i>Avsetninger for forpliktelser</i>			
Pensjonsforpliktelser	4	<u>14 207</u>	<u>15 496</u>
Sum avsetning for forpliktelser		<u>14 207</u>	<u>15 496</u>
<i>Annen langsiktig gjeld</i>			
Øvrig langsiktig gjeld		<u>0</u>	<u>36</u>
Sum annen langsiktig gjeld		<u>0</u>	<u>36</u>
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Leverandørgjeld		2 985	269
Betalbar skatt	7	137 888	8 708
Skyldige offentlige avgifter		28 348	3 003
Gjeld til selskap i samme konsern		175 193	276
Annen kortsiktig gjeld		<u>8 247</u>	<u>5 265</u>
Sum kortsiktig gjeld		<u>352 661</u>	<u>17 521</u>
Sum gjeld		<u>366 868</u>	<u>33 053</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>613 528</u>	<u>283 453</u>

9. juni 2022

Terje Andersen

Tone Laumann (Jun 10, 2022 09:05 GMT+2)

Tone Laumann

Geir Solli

Lars Flatebø (Jun 10, 2022 09:12 GMT+2)

Lars Flatebø



Sarpsfoss Limited

Egenkapitaloppstilling

Beløp vises i tusen kr

	Aksjekapital	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.21	222 367	23 400	4 633	250 400
Årsresultat	0	0	132 772	132 772
Avgitt konsernbidrag	0	-3 714	-132 937	-136 651
Estimatavvik mot egenkapital	0	0	139	139
Valutaeffekt aksjekapital - note 11	4 607	0	-4 607	0
Egenkapital 31.12.21	226 974	19 686	0	246 660

Kontantstrømoppstilling 01.01-31.12

Beløp vises i tusen kr

	2021	2020
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	314 379	6 585
Periodens betalte skatt	-8 708	-60 836
Ordinære avskrivninger	7 958	7 887
Endring i varelager, kundefordringer og leverandørgjeld	-229	1 116
Endring i pensjonsforhold	-1 111	-1 164
Endring i andre tidsavgrensingsposter	27 972	-8 733
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	340 262	-55 145
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Utbetalinger ved investering i driftsmidler	-10 853	-6 519
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-10 853	-6 519
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Mottatt/avgitt konsernbidrag	29 724	-110 083
Utbetaling (-) / innbetaling (+) på langsiktige fordringer	-282 574	138 738
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-252 850	28 655
Netto endring i likvider i året	76 559	-33 009
Kontanter og bankinnskudd per 01.01	16 076	49 085
Kontanter og bankinnskudd per. 31.12	92 634	16 076

*) Bankinnskudd inngår i konsernkontoordning og er klassifisert som fordring på Orkla ASA.



Sarpsfoss Limited

Noter til regnskapet for 2021

Beløp vises i tusen kr

Note 1 - Regnskapsprinsipper

GENERELT

Regnskapet viser det samlede økonomiske resultatet og den samlede finansielle stillingen for selskapet. Sarpsfoss Limited er et engelsk registrert selskap med hovedkontoret lokalisert i Norge, Sarpsborg.

Regnskapet for 2021 med sammenligningstall er avlagt etter regnskapslovens § 3-9 femte ledd, som innebærer at kravene til innregning og måling i IFRS er kombinert med regnskapslovens krav til omstillingsplaner og notekrav:

- Selskapet har anvendt følgende forenklinger fra innregnings- og vurderingsreglene i IFRS: IAS 28 og IAS 31 fravikes slik at kostmetoden er benyttet for investering i felles kontrollert virksomheten.
- IAS 10.12 fravikes ved at konsernbidrag regnes som forpliktelse i rapporteringsperioden og ikke på tidspunkt for vedtak som vil være etter rapporteringsperioden.

Nye og endrede regnskapsstandarder er fra IASB som er godkjent av EU, vil kunne påvirke regnskapsavleggelsen i større eller mindre grad.

PERIODISERINGS-, KLASSIFISERINGS- OG VURDERINGSPRINSIPPER

Regnskapet bygger i utgangspunktet på et historisk kostprinsipp. Som underliggende forutsetning for regnskapsføringen ligger periodiseringsprinsippet (accrual accounting) og fortsatt drift (going concern). I tillegg vil det være grunnleggende krav om forståelighet, relevans og pålitelighet. Eiendeler og gjeld er definert, og poster som ikke tilfredsstiller definisjonen vil ikke kunne balanseføres.

Klassifisering av poster

Klassifisering av postene i regnskapet bygger på at alle eiendelene som knytter seg til varekretsløpet, fordringer som tilbakebetales innen ett år, samt «eiendeler som ikke er bestemt til varig eie eller bruk for virksomheten», er omløpsmidler. Andre eiendeler er anleggsmidler. Skillet mellom kort og langsiktig gjeld trekkes ved ett år til forfallstidspunktet.

Presentasjonsvaluta

Selskapet presenterer sitt regnskap i NOK. Dette er også selskapets funksjonelle valuta.

Driftsinntektene

Inntekt regnskapsføres når det er sannsynlig at transaksjoner vil generere fremtidige økonomiske fordeler som vil tilflyte selskapet og beløpets størrelse kan estimeres pålitelig. Driftsinntektene presenteres etter fradrag av alle rabatter, merverdiavgift og andre typer offentlige avgifter.

Leie/Leasing

Leieavtalene er operasjonelle, og leiebeløpene fremkommer som driftskostnad i selskapets resultatregnskap.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige likvide plasseringer.



Sarpsfoss Limited

Noter til regnskapet for 2021

Beløp vises i tusen kr

Kundefordringer

Kundefordringer er vurdert til antatt verdi pr 31.12. Selskapsets samlede avsetning til tap på kundefordringer fremkommer i note 6.

Investeringer i datterselskap, tilknyttede selskap, felles kontrollert virksomhet og øvrige aksjer

Investeringer i datterselskap, tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet tas inn til kostpris. Øvrige aksjer vurderes til virkelig verdi. Det er ikke utarbeidet konsernregnskap idet selskapet er eiet av Orkla ASA og er inkludert i Orklas konsernregnskap.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler aktiveres og avskrives. Dirkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, men påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmiddelenes kostpris og avskrives i takt med disse. Utskiftninger av hele driftsmidler blir aktivert. Driftsmidler avskrives over utnyttbar levetid. Utrangeringsverdi hensyntas. Finansieringsutgifter ved tilvirkning av egne driftsmidler balanseføres.

Nedskrivning av eiendeler

Det blir foretatt vurdering av nedskrivning av eiendeler når det foreligger indikasjon på verdifall. Hvis balanseført verdi til en eiendel er høyere enn gjenvinnbart beløp, blir det foretatt en nedskrivning over resultatet. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgspris og diskontert kontantstrøm fra fortsatt bruk. Netto salgspris er beløpet som kan oppnås ved salg til uavhengig tredjepart, fratrukket salgskostnader. Gjenvinnbart beløp fastsettes separat for alle eiendeler, men dersom dette ikke er mulig, sammen med enheten eiendeler tilhører. Med unntak av goodwill blir nedskrivning resultatført i tidligere perioder, reversert når det foreligger informasjon om at nedskrivningsbehovet ikke lenger eksisterer eller at nedskrivningsbehovet ikke er like stor lenger. Reverseringen blir regnskapsført som inntekt eller økning i andre reserver. Dog vil reversering ikke bli foretatt dersom reverseringen medfører at regnskapsført verdi vil overstige hva regnskapsført verdi ville ha vært med normale avskrivningsperioder.

Pensjonsforhold

Selskapet har i hovedsak innskuddspensjon, men også usikrede ytelsespensjonsavtale fra tidligere år.

I de innskuddsbaserte pensjonsplanene har foretaket ansvaret for å yte et avtalt tilskudd til den ansattes pensjonsbeholdning. Den fremtidige pensjonen er avhengig av bidragets størrelse og avkastningen på pensjonssparingen. Når innskuddene er betalt gjenstår ingen ytterligere betalingsforpliktelser knyttet til innskuddspensjonen, det vil si der er ingen forpliktelse å balanseføres. Pensjonskostnaden for innskuddsplaner vil være lik periodens innskudd til de ansattes pensjonssparing.

De ytelsesbaserte pensjonsplanene innebærer at foretaket har gitt de ansatte et løfte om et fremtidig pensjonsnivå, normalt angitt i prosent av sluttlønnen ved pensjonstidspunktet. Foretaket har ansvaret for størrelsen på den fremtidige pensjonsytelsen og den økonomiske verdien av denne forpliktelsen må resultat- og balanseføres. Den påløpte forpliktelsen beregnes etter en lineær opptjeningsmodell og måles som nåverdien av de estimerte fremtidige pensjonsutbetalingene som er opptjent på balansedagen. Den balanseførte nettoforpliktelsen utgjør summen av påløpt pensjonsforpliktelse minus virkelig verdi av eventuelle tilknyttede pensjonsmidler.

Fra og med 2013 var det vesentlige endringer i IAS 19 som innebærer at korridorløsningen (utsatt skatt resultat føring av estimatendringer) ikke lenger er et tillatt alternativ. Det er således den faktiske reelle pensjonsforpliktelsen som balanseføres mens estimatavvikene føres mot egenkapitalen. Videre endres resultatpostene ved at det bare er den årlige pensjonsoptjeningen (inkludert arb.g.avg) som føres som driftskostnad. Forventet rentekostnad på forpliktelsen og forventet avkastning på pensjonsmidlene



Sarpsfoss Limited

Noter til regnskapet for 2021

Beløp vises i tusen kr

rapporteres som finansiell netto, begge basert på den samme diskonteringsrenten. De årlige estimatavvikene rapporteres i sin helhet over totalresultatet. Nye regler medfører en begrensning i endringene i netto pensjonseiendeler (forpliktelser) innregnet over resultatet til netto renteinntekt (kostnad) og periodens pensjonsopptjening. Forventet avkastning på eiendeler i ordningen vil erstattes med en estimert avkastning basert på markedsrente av foretaksobligasjoner. Rentekostnaden som følger av effekten av neddiskontering vil bli rapportert som finanskostnad fremover.

Lån/fordringer

Renteinntekter og rentekostnader på lån og fordringer bokføres til amortisert kost. Det vil si at verdiendringer som følger av renteendringer i løpet av en renteperiode ikke resultatføres.

Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta bokføres til dagskurs på transaksjonstidspunktet, mens pengeposter i valuta presenteres til kursen på balansedagen, og eventuelle gevinst/tap resultatføres som finansposter.

Skatter

Skattekostnaden knyttes til det regnskapsmessige resultatet og består av summen av betalbare skatter og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt i balansen er beregnet med nominell skattesats på grunnlag av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Utsatt skatt og utsatt skattefordel motregnes i den grad motregningsadgang følger av skattereglene.

I tillegg til overnevnte skatt på alminnelig inntekt beskattes selskapet også etter særreglene for beskatning av kraftforetak.

Offentlige tilskudd

Offentlige tilskudd regnskapsføres når det er overveiende sannsynlig at de vil bli mottatt. Tilskuddene presenteres enten som inntekt eller som kostnadsreduksjon og da for å sammenstilles med kostnadene de er ment å kompensere for. Offentlige tilskudd som relaterer seg til eiendeler, er ført som reduksjon av anskaffelseskostnaden til eiendelen. Tilskuddet reduserer eiendelens avskrivninger.

Avsetninger for restruktureringskostnader

Usikre forpliktelser (avsetninger) regnskapsføres i samsvar med IAS 37 «Usikre forpliktelser og betingede eiendeler». Dersom det gjennom vedtak og plan besluttes å gjennomføre tiltak (restrukturering) som vesentlig endrer omfanget av virksomheten eller måten den drives på, blir det fortatt avsetning. Avsetningen beregnes ut ifra estimatet på de utgiftene som forventes å påløpe. Usikre forpliktelser blir regnskapsført dersom det er sannsynlighetsovervekt for at de kommer til oppgjør. Beste estimat benyttes ved beregning av oppgjørsverdi.

Aksjebasert avlønning

Konsernets aksjesparingsprogrammer, aksjeopsjoner og aksjebasert kontantbonus regnskapsføres i tråd med IFRS 2 «Aksjebasert betaling». Aksjer til ansatte utstedt under markedsverdi regnskapsføres ved at differansen mellom markedsverdi på aksjene og utstedelsespris blir lønnskostnad.

Hendelser etter balansedagen

Ny informasjon om selskapets posisjoner på balansedagen er hensyntatt i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker selskapets posisjon på balansedagen, men som vil påvirke selskapets posisjon i fremtiden, er opplyst om dersom dette er vesentlig.



Sarpsfoss Limited

Noter til regnskapet for 2021

Beløp vises i tusen kr

Note 2 - Varige driftsmidler

Beløp vises i tusen kr

	Tomter	Bygninger	Maskiner og anlegg	Driftsløspøre, inventar, tranp.midler	Leasing IFRS16	Anlegg under utførelse	Sum varige driftsmidler
Anskaffelseskost 01.01.	466	143 022	206 685	151	140	2 847	353 311
Tilgang kjøpte driftsmidler	0	0	2 146	50	0	8 657	10 853
Anskaffelseskost 31.12.	466	143 022	208 831	201	140	11 504	364 164
Akk.avskrivning 31.12.	0	-69 331	-136 988	-131	-105	0	-206 555
Balanseført pr. 31.12.	466	73 691	71 843	71	35	11 504	157 610
Årets avskrivninger	0	2 388	5 522	13	35	0	7 958

Selskapet benytter lineære avskrivninger for alle varige driftsmidler.

Den økonomiske levetiden for driftsmidlene er beregnet til:

*Bygninger	25 - 50 år
*Maskiner og anlegg	7 - 20 år
*Driftsløspøre, inventar og transportmidler	4 - 7 år

Note 3 - Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

Lønnskostnader	2021	2020
Lønn og bonus	3 765	5 669
Arbeidsgiveravgift	957	1 014
Pensjonskostnader	231	216
Sum	4 954	6 900

Selskapet har i regnskapsåret sysselsatt totalt 4 årsverk.

Sarpsfoss har via Orkla et årsbonussystem som belønner fremgang (god drift). Systemet er innrettet mot at "god prestasjon", som er nærmere definert for de ulike elementene, skal kunne gi et nivå på 30% av fastlønn i årsbonus, mens maksimal bonus er 100 % av årslønn.

Ytelser til ledende personer

Lønn og bonus	1 532
Pensjonsutgifter	210
Annen godtgjørelse	166

Administrerende direktør er ansatt i Orkla ASA og har ikke vært lønnet av selskapet i perioden 01.01-31.12.2021.

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstillt kravene i denne lov.



Sarpsfoss Limited

Noter til regnskapet for 2021

Beløp vises i tusen kr

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende ansatte, tillitsvalgte og aksjeeiere mv.

Ansatte har lån i selskapet på til sammen TNOK 45. Småån avdras innenfor 1 år og er rentefrie. Det er ikke ytet lån eller stilt garantier til daglig leder, styreleder eller andre nærstående parter.

<i>Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:</i>	2021	2020
Revisjon	392	351
Andre tjenester	12	12
Sum	<u>404</u>	<u>363</u>

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.

Note 4 - Pensjoner

Beløp vises i tusen kr

Sikrede pensjonsordninger

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstillt kravene i denne lov.

Samtlige ansatte som oppfyller avtalte opptakskrav er medlemmer av selskapets innskuddspensjonsavtale.

Innbetalt premie til ordningen kostnadsføres løpende. Se oppstilling "sammensetning av netto pensjonskostnad" for kostnader knyttet til innskuddsbaserte ordninger.

Usikrede pensjonsordninger

Selskapets usikrede pensjoner er ytelsesbaserte og består hovedsakelig av pensjonsavtaler for tidligere nøkkelpersoner, førtidspensjonsordninger og pensjonsavtaler for ansatte med lønn over 12 G.

Pensjonsordningen for ansatte med lønn over 12 G er en innskuddsbasert ordning. Summen av opptjent innskudd og tilført avkastning blir presentert som en pensjonsforpliktelse i selskapets balanse og ordningen defineres derfor som en ytelsesbasert pensjonsplan.

I regnskaper avlagt etter forenklet IFRS føres aktuarielle gevinster og tap mot egenkapitalen gjennom selskapets totalresultat.

Selskapet er tilknyttet AFP-ordningen. Ordningen er en flerforetaks ytelsesbasert pensjonsordning, men føres som en innskuddsordning. Dette er i tråd med Finansdepartementets konklusjon.



Sarpsfoss Limited

Noter til regnskapet for 2021

Beløp vises i tusen kr

	2021	2020
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	-73	-22
Innskuddsplaner	-158	-194
Rentekostnader pensjoner	-198	-242
Netto pensjonskostnad	<u>-429</u>	<u>-458</u>
	2021	2020
Netto pensjonsforpliktelse 1.1	-15 497	-15 963
Netto pensjonskostnad for året	-271	-264
Utbetalinger fra drift	1 383	1 427
Estimatavvik mot egenkapitalen	178	-697
Balanseførte netto pensjonsforpliktelser 31.12	<u>-14 207</u>	<u>-15 497</u>
<i>Økonomiske forutsetninger:</i>	2021	2020
Diskonteringsrente	1,60%	1,50%
Forventet lønnsregulering	2,25%	2,00%
Forventet G - regulering	2,25%	2,00%
Gj.snittlig arbeidsgiveravgiftsfaktor	14,10%	14,10%

Diskonteringsrenten i Norge blir fastsatt med utgangspunkt i obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Norsk Regnskapsstiftelse legger til grunn at OMF-markedet representerer et tilstrekkelig dypt marked for å kunne brukes ved beregning av diskonteringsrenten. Selskapet har valgt diskonteringsrente ut fra gjennomsnittlig løpetid på pensjonene i hver pensjonsordning. Der løpetiden er lenger enn 15 år, er OMF-rentekurven ekstrapolert med utgangspunkt i swaprenten.

Diskonteringsrenten er tilpasset rentenivået i de enkelte land. I Norge varierer diskonteringsrenten mellom 0,9 % og 1,5 %, avhengig av løpetid på den enkelte pensjonsplan.

Parametere som lønns- og G-vekst samt inflasjon er fastsatt i tråd med anbefalingen fra Norsk Regnskapsstiftelse og er redusert som følge av det generelt lavere rentenivået.

Dødelighetsestimat er basert på oppdaterte dødelighetstabeller for Norge (K2013).

Antall medlemmer under de usikrede pensjonsordningene (ikke forsikringsmessig dekkede):

Aktive:	0
Pensjonister:	22
Brenselpensjonister:	114

Note 5 - Andre driftskostnader

Beløp vises i tusen kr

	2021	2020
Reparasjons- og vedlikeholdskostnader	16 548	7 685
Honorarer/ innkjøpte tjenester	12 946	12 727
Leasing/ leie/ inventar/ rekvisita/ IT	52	56
Eiendomsskatt	6 426	5 781
Forsikringer	1 928	977
Andre	1 596	1 532



Sarpsfoss Limited

Noter til regnskapet for 2021

Beløp vises i tusen kr

Sum	39 497	28 759
-----	--------	--------

Note 6 - Leasing og leieavtaler

Selskapet har inngått en leasingavtale for bil. I henhold til IFRS16 er denne bilen balanseført og inngår i driftsmidler. Se note 2 Varige driftsmidler.

Note 7 - Skatt

Beløp vises i tusen kr

<i>Årets skattekostnad fordeler seg på:</i>	2021	2020
Betalbar skatt	69 699	963
Grunnrenteskatt	106 732	1 205
Endring utsatt skatt	298	279
Herav utsatt skatt på estimatavvik ført over totalresultat	-39	153
Endring utsatt grunnrenteskatt	4 918	-61
Årets totale skattekostnad	181 607	2 540

<i>Beregning av årets skattegrunnlag:</i>	2021	2020
Ordinært resultat før skattekostnad	314 379	6 585
Permanente forskjeller	20	-10
Estimatavvik pensjoner	178	-697
Skattemessig overskudd på andel i selskap med deltakerfastsetting	3 593	0
Skattemessig underskudd på andel i selskap med deltakerfastsetting	0	-230
Endring i midlertidige forskjeller	-1 356	-1 268
Alminnelig inntekt	316 814	4 379
Mottatt konsernbidrag	0	30 000
Ytet konsernbidrag	-175 193	-276
Årets skattegrunnlag	141 621	34 102

Betalbar skatt (22%) av årets skattegrunnlag	31 157	7 503
Beregnet naturressursskatt	0	6 920
Beregnet naturressursskatt	6 594	6 766
Naturressursskatt motregnet selskapsskatt	-6 594	-6 766
Betalbargrunnrenteskatt	106 732	1 205
Betalbar skatt i balansen	137 888	8 708

<i>Oversikt over midlertidige forskjeller</i>	2021	2020
Driftsmidler inkl goodwill	-61 085	-61 586
Fordringer	-7 203	-7 203
Gevinst- og tapskonto	1 937	2 422
Avsetninger til tap på kontrakter, prosjekter mv	0	-50
Netto pensjonsforpliktelse som er ført i balansen	-14 207	-15 496
	-36	-35
Netto midlertidige forskjeller pr 31.12	-80 593	-81 949



Sarpsfoss Limited

Noter til regnskapet for 2021

Beløp vises i tusen kr

Utsatt skattefordel/Utsatt skatt (22%)	-17 730	-18 029
Utsatt grunnrenteskattefordel	-15 402	-20 320
Utsatt skatt i balansen	<u>-33 132</u>	<u>-38 348</u>

Forklaring til hvorfor årets skattekostnad ikke utgjør 22% av resultat før skatt

	2021
22% skatt av resultat før skatt	69 163
Endring utsatt skatt kraft	4 918
Endring utsatt skatt estimatavvik	-39
Permanente forskjeller (22%)	834
Grunnrenteskatt	<u>106 732</u>
Beregnet skattekostnad	<u>181 607</u>

Note 8 - Datterselskap, tilknyttet selskap m.v.

Beløp vises i tusen kr

Aksjer i datterselskap	Forretningskontor	Valuta	Aksjekapital	Eierandel og stemmeandel	Årsresultat 2021	Bokført EK 2021	Bokført verdi
Mossefossen AS	Sarpsborg	NOK	100	100 %	-528	8 847	100
CBM Italia S.r.l	Madone, Italia	EUR	300	100 %	0	103	0

Andeler i ansvarlig selskap:	Forretningskontor	Valuta	Selskapets kapital	Eierandel og stemmeandel	Andel årsresultat 2021	Andel bokført EK 2021	Bokført verdi
Mossefossen ANS	Moss	NOK	31 741	61 %	3 933	19 362	6 692

CBM Italia S.r.l er under likvidasjon. Aksjeverdien ble i 2014 nedskrevet med 2 347 tkr.



Sarpsfoss Limited

Noter til regnskapet for 2021

Beløp vises i tusen kr

Note 9 - Mellomværende med selskap i samme konsern

Beløp vises i tusen kr

<i>Fordringer</i>	2021	2020
Langsiktig fordring Orkla ASA	315 556	32 982
Fordring Orkla ASA konsernkonto	92 634	46 076
Kundefordringer Trælansfos AS	6	-13
Kundefordringer Mossefossen ANS	-33	-8
Konsernbidrag Trælansfos AS	0	2 000
Konsernbidrag Viking Askim AS	0	28 000
Sum	<u>408 163</u>	<u>109 037</u>

<i>Gjeld</i>	2021	2020
Leverandørgjeld Orkla ASA	-2 172	-956
Leverandørgjeld Orkla Energi AS	-244	-275
Leverandørgjeld Orkla IT AS	45	-6
Leverandørgjeld Orkla Accounting Center	-13	-14
Konsernbidrag Viking Askim AS	-175 000	0
Konsernbidrag Mossefossen AS	0	-210
Konsernbidrag til Orkla Energi AS	-193	-66
Sum	<u>-177 577</u>	<u>-1 527</u>

Note 10 - Betalingsmidler

Det er inngått avtale om bankgaranti for skattetrekksmidlene. Selskapet har ingen bundne likvider pr. 31.12.2021.

Konsernets likviditet er organisert i en konsernkontoordning og er klassifisert som fordring på Orkla ASA.

Note 11 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon - husk å korrigere i Word

Beløp vises i tusen kr

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålyd. GBP	Kurs GBP/NOK	Bokført 31.12.21	Bokført 31.12.20
Ordinær kapital 31.12	18 494	1	11,888	219 842	215 379
Preferansekapital 31.12	600	1	11,888	7 132	6 988
Sum aksjekapital	19 094			<u>226 974</u>	<u>222 367</u>

Orkla ASA eier 99,99% av aksjene i selskapet.

Valutaeffekten for omarbeidelsen av aksjekapitalen er bokført mot annen egenkapital, med hhv -15.981 tkr pr 31.12.2021 og -11.374 tkr pr 31.12.2020. Valutaeffekten har således ingen effekt på total egenkapital.

Andelen av preferansekapitalen som ikke eies av morselskapet utgjør 310 aksjer pålydende GBP 1.



Sarpsfoss Limited

Noter til regnskapet for 2021

Beløp vises i tusen kr

Note 12 - Tap på fordringer

Beløp vises i tusen kr

Konstantert tap var 0 tkr både i 2021 og 2020.

Note 13 - Salgsinntekter

Beløp vises i tusen kr

	2021	2020
<i>Pr. virksomhetsområde</i>		
Elektrisk kraft	372 188	53 624
	<u>372 188</u>	<u>53 624</u>
<i>Geografisk fordeling</i>		
Norge	372 188	53 624
	<u>372 188</u>	<u>53 624</u>

Note 14 - Kraftvirksomheten/ konsesjonsforhold/ finansiell markedsrisiko

Energivirksomheten baserer seg på rettigheter knyttet til Sarpsfossen. Det foreligger ikke hjemfallsrett på fallrettighetene. Miljøtiltak i vassdraget utføres av Glommens og Laagens Brukseierforening i henhold til konsesjonen og reguleringsbestemmelser.

Det er ikke inngått fysiske eller finansielle kontrakter for levering etter 31.12.2021 og følgelig er det ingen urealiserte tap eller gevinster i forhold til finansiell krafthandel.







Sarpsfoss Limited årsregnskap 2021

Final Audit Report

2022-06-10

Created:	2022-06-09
By:	Ann Iren Kråkholm (ann.iren.krakholm@orkla.no)
Status:	Signed
Transaction ID:	CBJCHBCAABAAjXII9gM4nDelRhEditHJ7Accvt3W8cQL

"Sarpsfoss Limited årsregnskap 2021" History

-  Document created by Ann Iren Kråkholm (ann.iren.krakholm@orkla.no)
2022-06-09 - 1:05:50 PM GMT - IP address: 194.146.244.26
-  Document emailed to Terje Andersen (terje.andersen@orkla.no) for signature
2022-06-09 - 1:09:09 PM GMT
-  Email viewed by Terje Andersen (terje.andersen@orkla.no)
2022-06-09 - 1:30:13 PM GMT - IP address: 104.28.105.25
-  Document e-signed by Terje Andersen (terje.andersen@orkla.no)
Signature Date: 2022-06-09 - 3:19:08 PM GMT - Time Source: server- IP address: 51.175.65.126
-  Document emailed to Geir Solli (geir.solli@orkla.no) for signature
2022-06-09 - 3:19:10 PM GMT
-  Email viewed by Geir Solli (geir.solli@orkla.no)
2022-06-10 - 5:33:47 AM GMT - IP address: 54.74.189.134
-  Document e-signed by Geir Solli (geir.solli@orkla.no)
Signature Date: 2022-06-10 - 5:34:14 AM GMT - Time Source: server- IP address: 194.146.244.29
-  Document emailed to Tone Laumann (tone.laumann@orkla.no) for signature
2022-06-10 - 5:34:16 AM GMT
-  Email viewed by Tone Laumann (tone.laumann@orkla.no)
2022-06-10 - 7:04:59 AM GMT - IP address: 54.74.189.134
-  Document e-signed by Tone Laumann (tone.laumann@orkla.no)
Signature Date: 2022-06-10 - 7:05:28 AM GMT - Time Source: server- IP address: 81.191.178.204
-  Document emailed to Lars Flatebø (lars.flatebo@orkla.no) for signature
2022-06-10 - 7:05:30 AM GMT



Adobe Acrobat Sign



 Email viewed by Lars Flatebø (lars.flatebo@orkla.no)

2022-06-10 - 7:11:51 AM GMT- IP address: 54.74.189.134

 Document e-signed by Lars Flatebø (lars.flatebo@orkla.no)

Signature Date: 2022-06-10 - 7:12:29 AM GMT - Time Source: server- IP address: 95.34.50.96

 Agreement completed.

2022-06-10 - 7:12:29 AM GMT



Adobe Acrobat Sign



Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Dronning Eufemias gate 6a, 0191 Oslo
Postboks 1156 Sentrum, 0107 Oslo

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no
Medlemmer av Den norske Revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til Sarpsfoss Limited NUF

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Sarpsfoss Limited NUF som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfylder årsregnskapet gjeldende lovkrav og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3-9.

Grunnlag for konklusjon

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

Øvrig informasjon

Øvrig informasjon omfatter informasjon i selskapets årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår konklusjon om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere om årsberetningen inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav og hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller 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 eller ikke inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav, er vi pålagt å rapportere det.

Vi har ingenting å rapportere i så henseende, og vi mener at årsberetningen er konsistent med årsregnskapet og inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3-9. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for



**Building a better
working world**

årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet eller virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

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

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av og tidspunktet for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom revisjonen.

Oslo, 17. juni 2022
ERNST & YOUNG AS

Andreas Lie
statsautorisert revisor

Uavhengig revisors beretning - Sarpfoss Limited NUF 2021

A member firm of Ernst & Young Global Limited