

Årsberetning 2023 - Smart Innovation Holding AS

Virksomhetens art og tilholdssted

Smart Innovation konsernet arbeider for et grønt skifte og nye arbeidsplasser gjennom forskning, innovasjon og kommersialisering. Konsernet jobber tett sammen med det norske virkemiddelapparatet (SIVA, Norges Forskningsråd, Innovasjon Norge, ENOVA og flere Regionale Forskningsfond) og med offentlig sektor i Viken fylke, for å bidra til bærekraftig økonomisk vekst. Konsernet består i tillegg til Smart Innovation Holding AS av følgende datterselskap:

Smart Innovation Norway AS
Sininvest AS
Fortress Fund Management AS
Næringshagen Østfold AS

Konsernet er lokalisert i Halden kommune, og har i tillegg kontorer i Sarpsborg, Narvik, Finland og Danmark.

Redegjørelse for årsregnskapet

Omsetningen i konsernet falt fra NOK 84 283 717 i fjor til NOK 79 244 321 i 2023. Årsresultatet ble NOK -20 317 380 i 2023 sammenlignet med fjoråret på NOK -2 751 751. Prinsippendring av inntektsføring av Retur-EU midler og færre nye prosjekter enn planlagt har ført til at 2023 ble et svært krevende år.

Samlet kontantstrøm fra driften i konsernet var på NOK -13 859 942, mens driftsresultatet for konsernet utgjorde NOK -19 994 771. Differansen skyldes i hovedsak ordinære avskrivninger og endring av balanseposter tilknyttet prosjekter. De samlede investeringene i konsernet i 2023 var NOK 323 824.

Konsernets likviditetsbeholdning var NOK 5 742 956 per 31.12.2023. Konsernets evne til egenfinansiering av investeringer er god.

Konsernets kortsiktige gjeld utgjorde pr. 31.12.2023 86,5 % av samlet gjeld i konsernet, sammenlignet med 80,4 % pr. 31.12.2022. Denne økningen skyldes til dels større forskudd på EU prosjekter sammenlignet med fjoråret. Konsernets finansielle stilling er noe utfordrende, men pr. 31.12.2023 kan konsernet nedbetale kortsiktig gjeld ved hjelp av de mest likvide midlene.

Totalkapitalen var ved utgangen av året NOK 45 276 806, sammenlignet med NOK 40 417 459 året før. Egenkapitalandelen pr. 31.12.2023 var 8,56 %, sammenlignet med 14,2 % pr. 31.12.2022.

Fremtidig utvikling

Markedsutviklingen de neste årene er todelt. På den ene siden opplever vi høy inflasjon, noe som påvirker våre kostnader samt våre kunders betalingsvilje. På den andre siden er selskapets fokusområder; «Energy transition, Applied Artificial Intelligence & Climate action», alle områder som er veldig dagsaktuelle og hvor det vil bli satt av mye midler for å utvikle nye smarte løsninger.

Finansiell risiko

Overordnet om målsetting og strategi

Konsernet er eksponert for finansiell risiko på ulike områder, spesielt valutarisiko. Målsettingen er å avdempe den finansielle risikoen i størst mulig grad. Selskapets nåværende strategi innbefatter ikke bruk av finansielle instrumenter, men dette er gjenstand for løpende vurdering. I 2023 er valutarisikoen primært søkt redusert ved at selskapet har fått flere ansatte i utlandet slik at selskapet øker kostnader i EUR og DKK.

Markedsrisiko

Konsernet er eksponert for endringer i valutakurser, spesielt euro, da en vesentlig del av selskapets inntekter er i utenlandsk valuta. Konsernet har ikke inngått terminkontrakter eller andre avtaler for å redusere selskapets valutarisiko og derigjennom den driftstilknyttede markedsrisikoen.

Kredittrisiko

Risikoen for tap på fordringer er vurdert som lav, men en økning kan inntreffe på grunn av endring i markedsforholdene. Konsernet har hittil ikke hatt vesentlige tap på fordringer, men har gjort et par større tapsavsetninger i 2023 grunnet dårlig betalingsevne fra et par kunder. Det er ikke inngått avtaler om motregning eller andre finansielle instrumenter som reduserer kredittrisikoen i konsernet.

Likviditetsrisiko

Endringer i utbetalingsplaner på store EU-prosjekter har hatt negativ effekt på konsernets likviditet. I tillegg er det hardere konkurranse om prosjektutlysningene, noe som gjør at konsernet vinner færre prosjekter enn tidligere.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapsloven § 3-3a bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er til stede. Gjennom 2023 og 2024 har konsernet gjennomført tiltak for å tilpasse kostnader med inntekter fra prosjekter. Med bakgrunn i dagens likviditetssituasjon, reduserte kostnadsbase samt prosjektbase bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift iht regnskapsloven §3-3a er tilstede, og med bakgrunn i dagens likviditetssituasjon og prognose for 2024.

Resultatdisponering

Styret foreslår følgende disponering av årsresultatet i Smart Innovation Holding AS:

| | |
|-------------------------|------------------------|
| Annen egenkapital | NOK -20 317 380 |
| Totalt disponert | NOK -20 317 380 |

Arbeidsmiljø

Arbeidsmiljøet er godt. I 2023 var sykefraværet blant konsernets ansatte på 5,04 %. Selskapet har oppdatert sine systemer og rutiner for å oppfylle kravene i personopplysningsloven og GDPR. Selskapet har satt i gang tiltak i form av dekking av deler av kostnad til trening og tilbyr ansatt gratis behandlinger som f.eks. fysioterapi gjennom selskapets forsikringer.

Samarbeidet med de ansattes organisasjoner har vært konstruktivt og bidratt positivt til driften.

Likestilling og diskriminering

Konsernet hadde pr 31.12.2023 62 ansatte, 31 av disse er kvinner og 31 er menn. Ved ansettelse behandles begge kjønn likt.

Ytre miljø

Virksomheten forurensar ikke det ytre miljø.

Forsikring for styrets medlemmer og daglig leder

Konsernet har tegnet forsikring for styre- og ledelsesansvar.

Halden, den 28.06.2024

Ole Andreas Schärer
Styrets leder

Knut Harry Helland Johansen
Styremedlem

Kristi Cecilie Grønvold Bache
Styremedlem

Lene Mostue
Styremedlem

Eirik Andreassen
Styremedlem

Tina Lihaug Selbæk
Styremedlem

Inge Michael Bilet
Styremedlem

Eric Tomas Nordlander
Styremedlem

Knut Harry Helland Johansen
Daglig Leder

Konsernregnskap 2023

Smart Innovation Holding AS

Resultatregnskap

Balanse

Kontantstrøm

Noter

Konsolidert resultatregnskap

| | Note | 2023 | 2022 |
|-----------------------------------|-----------|--------------------|-------------------|
| Salgsinntekter | 1) | 79 244 321 | 84 283 717 |
| Varekostnader | | 7 441 033 | 10 230 941 |
| Lønnskostnader | 2) | 66 336 331 | 56 551 497 |
| Andre driftskostnader | 2) 3) | 24 314 448 | 19 950 692 |
| Avskrivninger og nedskrivninger | 4) | 1 147 279 | 933 097 |
| Sum driftskostnader | | 99 239 092 | 87 666 227 |
| Driftsresultat | | -19 994 771 | -3 382 509 |
| Finansinntekter | 5) | 372 144 | 745 496 |
| Finanskostnader | 5) | 694 754 | 542 362 |
| Netto finansposter | | -322 609 | 203 135 |
| Resultat før skattekostnad | | -20 317 380 | -3 179 375 |
| Skattekostnad | 6) | 0 | -427 624 |
| ÅRSRESULTAT | 7) | -20 317 380 | -2 751 751 |
| herav minoritetens andel | | -151 482 | -222 585 |
| herav majoritetens andel | | -20 165 899 | -2 529 166 |

Konsolidert balanse

| EIENDELER | Note | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|-------------------------------------|------|------------|------------|
| Anleggsmidler | | | |
| Utsatt skattefordel | 6) | 712 746 | 712 746 |
| Immaterielle eiendeler | 8) | 448 412 | 635 478 |
| Goodwill | 8) | 673 671 | 908 820 |
| Investerings i aksjer | 9) | 1 117 200 | 554 395 |
| Varige driftsmidler | 4) | 1 105 188 | 1 532 867 |
| Andre langsiktige fordringer | | 493 484 | 0 |
| Sum anleggsmidler | | 4 550 701 | 4 344 306 |
| Omløpsmidler | | | |
| Kundefordringer | 10) | 6 202 231 | 7 552 407 |
| Andre kortsiktige fordringer | 7) | 28 780 918 | 24 274 033 |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | 11) | 5 742 956 | 4 246 713 |
| Sum omløpsmidler | | 40 726 105 | 36 073 153 |
| SUM EIENDELER | | 45 276 806 | 40 417 459 |
| EGENKAPITAL OG GJELD | | | |
| Egenkapital | | | |
| Aksjekapital | | 1 337 326 | 0 |
| Overkurs | | 0 | 0 |
| Annen innskutt egenkapital | | 11 292 882 | 0 |
| Sum innbetalt egenkapital | | 12 630 208 | 0 |
| Annen egenkapital | | -8 795 543 | 5 549 766 |
| Minoritetsinteresser | | 39 247 | 190 729 |
| Sum egenkapital | 7) | 3 873 912 | 5 740 495 |
| Gjeld | | | |
| Leverandørgjeld | | 2 854 410 | 4 627 568 |
| Offentlige avgifter | 12) | 2 725 250 | 2 165 655 |
| Betalbar skatt | 6) | 0 | 0 |
| Annen kortsiktig gjeld | 12) | 35 823 235 | 27 883 741 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 41 402 894 | 34 676 964 |
| Sum gjeld | | 41 402 894 | 34 676 964 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 45 276 806 | 40 417 459 |

Halden, 29.06.2024

Knut Harry Helland Johansen
Daglig leder/Styremedlem

Ole Andreas Schärer
Styrets leder

Kristi Cecilie Grønvold Bache
Styremedlem

Lene Mostue
Styremedlem

Tina Lihaug Selbæk
Styremedlem

Eric Tomas Nordlander
Styremedlem

Eirik Gunnar Andreassen
Styremedlem

Inge Michael Bilet
Styremedlem

Konsolidert kontantstrømanalyse

| | Note | 2023 |
|---|------|--------------------|
| Driftsaktiviteter | | |
| Resultat før skatt | | -20 317 380 |
| Avskrivninger | 4) | 1 147 279 |
| Endring i kundefordringer og andre kortsiktige fordringer | | -35 476 633 |
| Endring i leverandørgjeld | | 2 854 410 |
| Endringer i andre gjeldsposter | | 37 932 383 |
| Betalt skatt | 6) | 0 |
| Netto kontantstrøm fra driftsaktiviteter: | | -13 859 942 |
| Investeringsaktiviteter | | |
| Netto investering driftsmidler | 4) | -323 824 |
| Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter | | -323 824 |
| Finansieringsaktiviteter | | |
| Innskutt egenkapital | | 19 926 722 |
| Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter | | 19 926 722 |
| | | |
| Kontanter og bankinnskudd ved årets start | | 0 |
| Nettoendringer i kontanter og bankinnskudd | | 5 742 956 |
| Kontanter og bankinnskudd ved årets slutt | | 5 742 956 |

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk.

Etablering av konsern

Selskapet var opprinnelig et hylleselskap uten aktivitet som ble ervervet med formål om en konsernintern omorganisering hvor Smart Innovation Norway skulle skille mellom non-for profit og profit. Aksjonærene i Smart Innovation Norway AS skjøt inn aksjene som tingsinnskudd i Holding. Regnskapsmessig og selskapsrettslig ble dette vurdert til å være en konsernintern omorganisering med uendret eierskap som ble bokført til kontinuitet. Frem til etablering av selskapet er derfor egenkapitalen i Smart Innovation Norway videreført som egenkapital i konsernet, men fra konsern etableringstidspunktet 16. desember 2023 er egenkapital re-alloktert til selskapsrettslig innbetalt.

Konsernregnskapet til Smart Innovation Norway AS kan utleveres ved henvendelse til selskapets kontor i Håkon Melbergs vei 16, 1783 Halden

Konsolidering

Konsernregnskapet inkluderer Smart Innovation Holding AS, og selskaper som Smart Innovation Holding AS har bestemmende innflytelse over. Bestemmende innflytelse oppnås normalt når konsernet eier mer enn 50 % av aksjene i selskapet, og konsernet er i stand til å utøve faktisk kontroll over selskapet. Minoritetsinteresser inngår i konsernets egenkapital. Transaksjoner og mellomværende mellom selskapene i konsernet er eliminert. Konsernregnskapet er utarbeidet etter ensartede prinsipper, ved at datterselskapet følger de samme regnskapsprinsipper som morselskapet.

Oppkjøpsmetoden benyttes ved regnskapsføring av virksomhetssammenslutninger. Selskaper som er kjøpt eller solgt i løpet av året inkluderes i konsernregnskapet fra det tidspunktet kontroll oppnås og inntil kontroll opphører.

Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på måletidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden under andre finansposter.

Salgsinntekter

Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen. Andelen av salgsinntekter som knytter seg til fremtidige serviceytelser balanseføres som uopptjent inntekt ved salget, og inntektsføres deretter i takt med levering av ytelsene.

Offentlige tilskudd

Konsernet mottar driftstilskudd fra både norske og utenlandske offentlige instutisjoner. Tilskuddene regnskapsføres brutto og er klassifisert som annen driftsinntekt. Resultatføring av tilskuddene gjøres samtidig med den kostnaden den skal redusere. Ikke opptjente tilskudd på balansedatoen bokføres i balansen som kortsiktig gjeld.

Resultatføring av tilskudd gjøres kun når det er sannsynlig at betingelsene for resultatføring er eller vil bli oppfylt.

Enkelte av konsernets EU prosjekter mottar også stimuleringsstøtte fra forskningsrådet som utbetales når EU prosjektet er godkjent. Konsernet inntektsfører stimuleringsstøtte fra forskningsrådet ved tildeling, da det ikke foreligger noen forpliktelser ovenfor forskningsrådet etter at midlene er utdelt.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært over driftsmidlets forventede levetid. Vesentlige driftsmidler som består av betydelige komponenter med ulik levetid er dekomponert med ulik avskrivningstid for de ulike komponentene. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Dersom gjenvinnbart beløp av driftsmiddelet er lavere enn balanseført verdi foretas nedskrivning til gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdien av de fremtidige kontantstrømmene som eiendelen forventes å generere.

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. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttiggjort. Selskapet har videre filialer ihhv Danmark (22%) og Finland (20%).

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter anskaffelsestidspunktet, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på opptakstidspunktet.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, fratrasket av- og nedskrivninger. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Goodwill avskrives over 5 år i tråd med NRS 17.

Datterselskap/tilknyttet selskap

Datterselskapet og tilknyttede selskaper vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringen er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det er foretatt nedskrivning til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan antas å være forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Nedskrivninger er reversert når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.

Fillialer

Konsernet har filialer i Danmark og Finland. Filialene innarbeides i regnskapet etter bruttometoden, men er skattepliktige i hhv Danmark og Finland. Det benyttes ordinære valutaomregningsregler knyttet til resultat og balansemessige størrelser.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført 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 for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap på krav.

Kortsiktige plasseringer

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

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer. Sammenligningstall er ikke utarbeidet iht overgangsregler fra små til øvrige foretak i 2023.

Utbytte, konsernbidrag og andre utdelinger fra datterselskap er inntektsført samme år som det er avsatt i givers regnskap. Overstiger utbyttet / konsernbidraget andel av opptjent resultat etter anskaffelsestidspunktet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene er fratrasket investeringens verdi i balansen til morselskapet.

Note 1 - Segmentinformasjon

Virksomhetsområde

Konsernets hovedformål er å drive med uavhengig, anvendt forskning innen fornybar energi og informasjonsteknologi. Selskapet skal fremme innovasjon innenfor næringsliv og forvaltning gjennom forskning og utvikling samt utredning og informasjon vedrørende produksjon, omforming, overføring/distribusjon, omsetning og sluttbruk av energi og vedrørende informasjonsteknologi.

Geografisk inndeling:

Konsernets virksomhetssegmenter er i hovedsak Norge, men konsernet har også filialer i Danmark og Finland

Driftsinntekter

| | 2023 | 2022 |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| Salgsinntekt | 18 662 557 | 24 634 349 |
| Annen driftsinntekt | 23 226 312 | 1 932 803 |
| Offentlig tilskudd | 37 536 952 | 57 716 566 |
| Sum | 79 425 821 | 84 283 717 |

Under andre fordringer inngår opptjente, ikke mottatte tilskudd som knytter seg til inntektsføring av tilskudd som ikke er innbetalt. Per 31.12.2023 utgjorde dette kr 19 305 365, hvorav kr 4 778 157 forfaller senere enn ett år.

Note 2 - Lønn, annen godtgjørelse og lån til daglig leder

| Lønns- og sosiale kostnader | 2023 | 2022 |
|------------------------------|------------|------------|
| Lønnskostnader | 51 797 413 | 45 597 565 |
| Arbeidsgiveravgift | 7 419 748 | 7 054 167 |
| Pensjonskostnader | 6 900 181 | 3 735 854 |
| Andre lønnsrelaterte ytelser | 218 988 | 163 911 |
| Sum lønnskostnader | 66 336 331 | 56 551 497 |

Morselskapet har ingen ansatte. Konsernet har i 2023 i gjennomsnitt hatt 60 ansatte mot 55 i 2022.

Pensjon

Konsernet har opprettet en pensjonsordning som er i samsvar med kravene i loven om obligatorisk tjenestepensjon.

Lån

Det er ikke innvilget lån til medlemmer av styret, medlemmer av ledelsen eller øvrig nøkkelpersonell.

Godtgjørelse daglig leder og styret

Selskapet har for tiden ikke daglig leder.

| Spesifikasjon | Styret |
|----------------------------|--------|
| Lønn og annen godtgjørelse | 0 |
| Pensjon | 0 |

Revisor

Godtgjørelse til revisor er inndelt slik (ekskl. mva): Tallene er for konsernet

| Art | 2023 |
|--|---------|
| Lovpålagt revisjon (inkl. teknisk bistand med årsregnskap) | 606 888 |
| Sum tjenester | 606 888 |

Note 3 - Andre driftskostnader

| | 2023 | 2022 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Leie lokaler | 2 989 392 | 3 031 018 |
| Andre leiekostnader | 866 849 | 897 405 |
| IT kostnader | 1 443 941 | 803 633 |
| Regnskapstjenester | 2 554 723 | 1 006 915 |
| Juridisk bistand | 1 364 844 | 2 064 198 |
| Andre fremmedtjenester | 5 911 816 | 4 107 425 |
| Reisekostnader | 2 762 946 | 1 925 623 |
| Andre driftskostnader | 6 419 937 | 6 114 475 |
| Sum andre driftskostnader | 24 314 448 | 19 950 692 |

Note 4 – Anleggsmidler

| | Inventar, verktøy, kontormaskin er og utstyr | Total |
|---|---|--------------------|
| 2023 | | |
| Akkumulert anskaffelseskost | | |
| Bokført verdi per 1.1. | 2 234 518 | 2 234 518 |
| Årets tilganger | 323 824 | 323 824 |
| Årets avgang | - | - |
| Akkumulert anskaffelseskost 31.12.2023 | 2 558 342 | 2 558 342 |
| Akkumulerte avskrivninger | | |
| Inngående balanse avskrivninger i år | - 726 577 | - 726 577 |
| Årets avskrivninger | - 726 577 | - 726 577 |
| Akkumulerte avskrivninger på avgang | - | - |
| Akkumulerte avskrivninger 31.12.2023 | - 1 453 154 | - 1 453 154 |
| Bokført verdi 31.12.2023 | 1 105 188 | 1 105 188 |
| | | |
| | Inventar, verktøy, kontormaskin er og utstyr | Total |
| 2022 | | |
| Akkumulert anskaffelseskost | | |
| Bokført verdi per 1.1. | 2 209 592 | 2 209 592 |
| Årets tilganger | 49 852 | 49 852 |
| Årets avgang | - | - |
| Akkumulert anskaffelseskost 31.12.2022 | 2 259 444 | 2 259 444 |
| Akkumulerte avskrivninger | | |
| Inngående balanse avskrivninger i år | - 726 577 | - 726 577 |
| Årets avskrivninger | - 726 577 | - 726 577 |
| Akkumulerte avskrivninger på avgang | - | - |
| Akkumulerte avskrivninger 31.12.2022 | - 726 577 | - 726 577 |
| Bokført verdi 31.12.2022 | 1 532 867 | 1 532 867 |

Note 5 - Finansinntekter og -kostnader

Finansinntekter

| | 2023 | 2022 |
|--|----------------|----------------|
| Finansinntekt | 287 802 | 636 468 |
| Renteinntekt | 84 342 | 109 028 |
| Renteinntekt fra foretak i samme konsern | 126 527 | - |
| Sum finansinntekter | 498 671 | 745 496 |

Finanskostnader

| | 2023 | 2022 |
|---|----------------|----------------|
| Finanskostnad | 394 770 | 247 257 |
| Nedskrivning av finansielle anleggsmidler | 27 944 | 200 000 |
| Rentekostnad | 308 958 | 61 058 |
| Rentekostnad til foretak i samme konsern | 89 609 | 34 047 |
| Sum finanskostnader | 821 281 | 542 362 |

| | | |
|---------------------------|-----------------|----------------|
| Netto finansposter | -322 609 | 203 135 |
|---------------------------|-----------------|----------------|

Note 6 - Skatt

| Årets skattekostnad fordeler seg på: | 2023 | 2022 |
|--|----------|-----------------|
| Betalbar skatt | 0 | 0 |
| Endring utsatt skatt- / (skattefordel) | 0 - | 427 624 |
| Sum skatt | 0 | -427 624 |

Avstemming av skattekostnad

| | | | | |
|----------------------------|---|------------|---|-----------|
| Resultat før skattekostnad | - | 20 317 380 | - | 3 179 375 |
| Skatt beregnet med 22% | - | 4 469 824 | - | 699 462 |

Skatteeffekter av:

| | | |
|--|------------|----------------|
| Permanente forskjeller | 26 992 | 160 445 |
| Endring ikke balanseført utsatt skattefordel | 4 442 832 | 111 394 |
| Skattekostnad i resultatet | 0 - | 427 624 |

Midlertidige forskjeller:

| | | | | |
|---|---|-------------------|---|------------------|
| Fordringer | - | 740 025 | - | 80 000 |
| Anleggsmidler | - | 207 935 | | 108 730 |
| Sum | - | 947 960 | | 28 730 |
| Fremførbart underskudd | - | 22 393 821 | - | 2 532 505 |
| Sum | - | 23 341 781 | - | 2 503 775 |
| Utsatt skatt/skattefordel | - | 5 135 192 | - | 550 831 |
| Ikke innregnet i balansen | | 4 422 447 | - | 161 915 |
| Utsatt skatt/skattefordeler i balansen | - | 712 745 | - | 712 745 |

Utsatte skattefordeler bokføres når det er sannsynlig at selskapet vil ha tilstrekkelig skattemessig
overskudd til å utnytte skattefordelen. Det er ingen utløpsdato for fremførbart underskudd per i dag.

Note 7 – Egenkapital og egenkapitalinformasjon

| | Aksjekapital | Overkurs | Annen innskutt egenkapital | Annen egenkapital | Sum | Ikke kontrollerende eierinteresser | Sum | |
|--|--------------|----------|----------------------------|-------------------|------------|------------------------------------|------------|------------|
| Egenkapital 1.1.2023 | - | - | - | 5 549 766 | 5 549 766 | 190 729 | 5 740 495 | |
| Etablering av Smart Innovation Holding AS konsern: | | | | | | | | |
| Eliminering egenkapital døtre | | | - | 1 543 680 | | - | 1 543 680 | |
| Tingsinnskudd | 1 264 000 | | - | 1 264 000 | - | | - | |
| Kontantinnskudd | 73 326 | - | 5 570 | 8 628 270 | 8 696 026 | | 8 696 026 | |
| Ikke registrert kapitalforhøyelse* | | | 11 298 452 | | 11 298 452 | | 11 298 452 | |
| Årsresultat | | | - | 20 165 899 | - | 151 482 | - | 20 317 380 |
| Egenkapital 31.12.2023 | 1 337 326 | - | 11 292 882 | - | 8 795 543 | 5 378 345 | 39 247 | 3 873 912 |

*Styret etter fullmakt fra generalforsamlingen vedtok den 25.10.2023 en kapitalforhøyelse rettet mot Ecapital AS. Kapitalforhøyelsen ble gjennomført som tingsinnskudd med aksjer i eSmart Systems AS og ble registrert i Brønnøysundregistrene den 27.02.2024. Ikke registrert kapitalforhøyelse er klassifisert som 'Andre kortsiktige fordringer' i balansen.

| | | | |
|---------------------------|-----------|-----------|---------------|
| Aksjekapitalen består av: | Antall | Pålydende | Bokført verdi |
| A-aksjer | 1 264 000 | 1 | 1 264 000 |
| B-aksjer | 73 326 | 1 | 73 326 |
| Sum | | | 1 337 326 |

| | | | |
|---------------------------------------|-----------|----------|-----------|
| Aksjonærene per 31.12.23: | A-aksjer | B-aksjer | Eierandel |
| Ecapital AS | 373 000 | 0 | 27,89 % |
| Energy & ICT AS | 361 000 | 8 426 | 27,62 % |
| Siva - Selskapet For Industrivekst SF | 315 000 | 25 280 | 25,44 % |
| Østfold Energi AS | 100 000 | 13 331 | 8,47 % |
| Halden Kommune | 40 000 | 8 426 | 3,62 % |
| Berg Sparebank | 10 000 | 16 853 | 2,01 % |
| Sparebank 1 Østfold Akershus | 15 000 | 0 | 1,12 % |
| Halden Næringsutvikling | 10 000 | 0 | 0,75 % |
| Ringstad Invest AS | 10 000 | 0 | 0,75 % |
| Institutt For Energiteknikk | 10 000 | 0 | 0,75 % |
| Høgskolen i Østfold | 5 000 | 0 | 0,37 % |
| Tor Harald Korpås | 5 000 | 0 | 0,37 % |
| Kjeller Innovasjon AS | 5 000 | 0 | 0,37 % |
| Breiangen AS | 5 000 | 0 | 0,37 % |
| Maisol AS | - | 589 | 0,04 % |
| Schinvest AS | - | 421 | 0,03 % |
| Sum | 1 264 000 | 73 326 | 100,00 % |

Note 8 – Immaterielle eiendeler

| 2023 | Goodwill og negativ goodwill | Andre immaterielle eiendeler | Total |
|--------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------|
| Bokført verdi per 1.1. | 1 048 639 | 626 979 | 1 675 618 |
| Årets tilganger | | | - |
| Bokført verdi per 31.12 | 1 048 639 | 626 979 | 1 675 618 |

Akkumulerte av- og nedskrivninger

| | | | |
|---|--------------------|------------------|----------------|
| Åpningsbalanse avskrivninger dette året | | | - |
| Avskrivninger for dette året | - 374 968 - | 178 567 - | 553 535 |
| Akkumulerte av - og nedskrivninger | - 374 968 - | 178 567 - | 553 535 |

| | | | |
|-------------------------------|----------------|----------------|------------------|
| Bokført verdi pr 31.12 | 673 671 | 448 412 | 1 122 083 |
|-------------------------------|----------------|----------------|------------------|

| | | |
|---------------------|------|------|
| Avskrivningsperiode | 5 år | 5 år |
|---------------------|------|------|

Goodwill er relatert til oppkjøpet av GECCO Global Aps, hvor virksomheten påfølgende ble overført til en nyetablert dansk filial av selskapet.

| 2022 | Goodwill og negativ goodwill | Andre immaterielle eiendeler | Total |
|--------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------|
| Bokført verdi per 1.1. | 1 048 639 | 626 979 | 1 675 618 |
| Årets tilganger | - | 50 610 | 50 610 |
| Bokført verdi per 31.12 | 1 048 639 | 677 589 | 1 726 228 |

Akkumulerte av- og nedskrivninger

| | | | |
|---|--------------------|-----------------|----------------|
| Åpningsbalanse avskrivninger dette året | | | - |
| Avskrivninger for dette året | - 139 819 - | 42 111 - | 181 930 |
| Akkumulerte av - og nedskrivninger | - 139 819 - | 42 111 - | 181 930 |

| | | | |
|-------------------------------|----------------|----------------|------------------|
| Bokført verdi pr 31.12 | 908 820 | 635 478 | 1 544 298 |
|-------------------------------|----------------|----------------|------------------|

| | | |
|---------------------|------|------|
| Avskrivningsperiode | 5 år | 5 år |
|---------------------|------|------|

Note 9 – Investerings i aksjer og datterselskap

Datterselskap

| Selskapets navn | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|-----------------------------|------------|------------|
| Fortress Fund Management AS | 100,00 % | 100,00 % |
| Smart Innovation Norway AS | 100,00 % | 100,00 % |
| Næringsshagen Østfold AS | 52,00 % | 52,00 % |
| SIN Invest AS | 100,00 % | 100,00 % |

Investerings i aksjer

| Selskapets navn | Anskaffelseskost | Bokført verdi |
|------------------------|------------------|----------------|
| Fortress Fund 1 AS | 867 200 | 317 200 |
| Wattscout Solutions AS | 250 000 | 47 500 |
| Smart Innovation AB | - | 189 695 |
| Sum | 1 117 200 | 554 395 |

Note 10 – Utestående fordringer

| Kundefordringer | 2023 | 2022 |
|--|------------------|------------------|
| Kundefordringer | 6 931 879 | 7 682 407 |
| Avsetninger for tap på utestående fordringer | -729 648 | -130 000 |
| Netto kundefordringer | 6 202 231 | 7 552 407 |
| Netto kundefordringer konsern | 6 202 231 | 7 552 407 |
| | | |
| Kostnadsført tap på fordringer | 211 764 | 50 000 |
| | | |
| Andre fordringer | 2023 | 2022 |
| Fordringer med forfall senere enn ett år | | |
| Tilskudd fra NFR for deltakelse på EU-prosjekter | 4 778 157 | 5 367 920 |

Note 11 - Kontanter og kontantekvivalenter

| | 2023 | 2022 |
|----------------------------------|-----------|-----------|
| Kontanter og bankinnskudd | 3 822 286 | 4 246 713 |
| Herav innskudd skattetrekkskonto | 1 920 670 | 1 983 238 |

Note 12 - Annen kortsiktig gjeld

| | 2023 | 2022 |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Påløpte kostnader | 1 103 866 | 2 791 397 |
| Lønn og feriepenger | 6 554 502 | 7 326 539 |
| Annen kortsiktig gjeld* | 28 164 866 | 17 765 805 |
| Sum | 35 823 235 | 27 883 741 |

*hvorav forskuddsbetaling prosjekter utgjør NOK 27 693 515 i 2023

Note 13 – Nærstående parter

Alle transaksjoner er foretatt som del av den ordinære virksomheten og til armlengdes priser. Under oppsummeres de vesentligste transaksjonene foretatt.

Mellomværende med nærstående parter:

| Motpart | Bokført verdi | Klassifisering |
|---------------------------|---------------|----------------|
| Wattscout Solutions AS *) | 296 406 | Kundefordring |

Transaksjoner med nærstående parter:

| Motpart | Salg | Kjøp |
|-----------------------------|-----------|---------|
| eSmart Systems AS **) | 414 062 | |
| Halden Kommune | 2 843 526 | |
| Høgskolen i Østfold | 726 253 | |
| Institutt for Energiteknikk | 846 000 | |
| Wattscout Solutions AS *) | 1 338 014 | |
| Ecapital Consulting AS ***) | | 370 172 |

*) Eies med 37,38% av eCapital AS, som eies av styremedlem Knut Johansen

**) Eies med 11,14% av eCapital AS, som eies av styremedlem Knut Johansen

***) Eies med 100% av eCapital AS, som eies av styremedlem Knut Johansen

Note 14 – Pant og garantier

Driftsmidler og fordringer er stilt som sikkerhet for kassekreditt i DNB med ramme på MNOK 10.

| Balanseført verdi av pantesikrede eiendeler: | 2023 | 2022 |
|--|------------|------------|
| Fordringer | 10 737 237 | 12 941 821 |
| Driftsmidler | 1053178 | 1 495 894 |
| Sum pantsikret gjeld | 11 790 415 | 14 437 715 |

Note 15 – Hendelser etter balansedatoen

Ingen vesentlige hendelser.

Note 16 – Fortsatt drift

Gjennom 2023 og 2024 har selskapet/konsernet gjennomført tiltak for å tilpasse kostnader med inntekter fra prosjekter. Med bakgrunn i dagens likviditetssituasjon, reduserte kostnadsbase samt prosjektbase bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift iht regnskapsloven §3-3a er tilstede.

Verification

Title: Konsernregnskap 2023 Smart Innovation.pdf

ID: 18c58e70-352f-11ef-8b95-976677f80be2

Status: Signed by all

Created: 2024-06-28

Signatures

Ole Andreas Schärer

ole.andreas.s@gmail.com

Signed: 2024-06-28 11:20 Norwegian BankID 1950-03-21, Ole Andreas Schärer

Lene Mostue

lm@forskningsradet.no

Signed: 2024-06-28 11:38 Norwegian BankID 1970-02-09, Lene Mostue

Eirik Andreassen

eirik.andreassen@digitalnorway.com

Signed: 2024-06-28 13:52 Norwegian BankID 1965-11-08, Eirik Gunnar Andreassen

Tina L. Selbæk

tina.lihaug.sebak@siva.no

Signed: 2024-06-28 14:12 Norwegian BankID 1973-11-05, Tina Lihaug Selbæk

Kristi G. Bache

Kristi.Bache@kristiania.no

Signed: 2024-06-28 11:25 Norwegian BankID 1972-03-23, Kristi C G Bache

Knut H. Johansen

knut.h.johansen@smartinnovationnorway.com

Signed: 2024-06-28 11:57 Norwegian BankID 1958-04-04, Knut Harry Helland Johansen

Inge Bilet

inge.bilet@smartinnovationnorway.com

Signed: 2024-06-28 13:53 Norwegian BankID 1975-08-05, Inge Michael Bilet

Tomas Nordlander

tn@nilu.no

Signed: 2024-06-28 14:27 Norwegian BankID 1971-01-20, Eric Tomas Nordlander

Files

| File name | Size | Checksum |
|---|----------|--|
| Konsernregnskap 2023 Smart Innovation.pdf | 335.8 kB | 4ea0 4191 6a18 a760 8bce 1196 6cc6 6cf5 a0a2 fb2b 4647 6e02 9bb3 7a38 a524 4092 |

Events

| Date | Time | Event |
|------------|-------|---|
| 2024-06-28 | 11:16 | Created via API. |
| 2024-06-28 | 11:20 | Signed Ole Andreas Schärer Completed with: Norwegian BankID by Ole Andreas Schärer, 1950-03-21. IP: 193.214.53.178 |

Events

| | | |
|------------|-------|--|
| 2024-06-28 | 11:25 | Signed Kristi G. Bache Completed with: Norwegian BankID by Kristi C G Bache, 1972-03-23. IP: 77.88.112.225 |
| 2024-06-28 | 11:38 | Signed Lene Mostue Completed with: Norwegian BankID by Lene Mostue, 1970-02-09. IP: 46.212.55.140 |
| 2024-06-28 | 11:57 | Signed Knut H. Johansen Completed with: Norwegian BankID by Knut Harry Helland Johansen, 1958-04-04. IP: 193.214.53.178 |
| 2024-06-28 | 13:52 | Signed Eirik Andreassen Completed with: Norwegian BankID by Eirik Gunnar Andreassen, 1965-11-08. IP: 193.214.53.178 |
| 2024-06-28 | 13:53 | Signed Inge Bilet Completed with: Norwegian BankID by Inge Michael Bilet, 1975-08-05. IP: 193.214.53.178 |
| 2024-06-28 | 14:12 | Signed Tina L. Selbæk Completed with: Norwegian BankID by Tina Lihaug Selbæk, 1973-11-05. IP: 185.193.95.56 |
| 2024-06-28 | 14:27 | Signed Tomas Nordlander Completed with: Norwegian BankID by Eric Tomas Nordlander, 1971-01-20. IP: 77.16.43.27 |

