Finnmarkseiendommen
Årsregnskap 2010

Noter

Note 1 Regnskapsprinsipper - Virkning av endring av regnskapsprinsipp - Reklassifiseringer

Grunnleggende prinsipper - vurdering og klassifisering - Andre forhold

Årsregnskapet består av resultatregnskap, balanse, kontantstrømoppstilling og noteopplysninger og er avlagt i samsvar med aksjelov, regnskapslov og god regnskapsskikk i Norge gjeldende pr. 31. desember 2010. For å gjøre årsregnskapet lettere å lese, er det redigert slik at regnskapsoppstillingene er sammendratt i formen. Den nødvendige spesifiseringen er gjort i notene. Notene er følgelig en integrert del av årsregnskapet.

Årsregnskapet er basert på de grunnleggende prinsipper om historisk kost, sammenlignbarhet, fortsatt drift, kongruens og forsiktighet. Transaksjoner regnskapsføres til verdien av vederlaget på transaksjonstidspunktet. Inntekter resultatføres når de er opptjent og kostnader sammenstilles med opptjente inntekter. Det er tatt hensyn til sikring og porteføljestyring. Regnskapsprinsippene utdypes nedenfor. Når faktiske tall ikke er tilgjengelige på tidspunkt for regnskapsavleggelsen, tilsier god regnskapsskikk at ledelsen beregner et best mulig estimat for bruk i resultatregnskap og balanse. Det kan fremkomme avvik mellom estimerte og faktiske tall.

Eiendeler/gjeld som knytter seg til varekretsløpet og poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, er klassifisert som omløpsmidler/kortsiktig gjeld. Vurdering av omløpsmidler/kortsiktig gjeld skjer til laveste/høyeste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Virkelig verdi er definert som antatt fremtidig salgspris redusert med forventede salgskostnader. Andre eiendeler er klassifisert som anleggsmidler. Vurdering av anleggsmidler skjer til anskaffelseskost. Anleggsmidler som forringes avskrives. Dersom det finner sted en verdiendring som ikke er forbigående, foretas en nedskrivning av anleggsmidlet. Tilsvarende prinsipper legges normalt til grunn for gjeldsposter.

Det er i henhold til god regnskapsskikk noen unntak fra de generelle vurderingsreglene. Disse unntakene er kommentert i de respektive noter. Ved anvendelse av regnskapsprinsipper og presentasjon av transaksjoner og andre forhold, legges det vekt på økonomiske realiteter, ikke bare juridisk form. Betingede tap som er sannsynlige og kvantifiserbare, kostnadsføres. Inndelingen i segmenter er basert på selskapets interne styrings- og rapporterings formål, samt på risiko og inntjening. Det presenteres tall for virksomhetsområder, samt for geografiske markeder da den geografiske fordelingen av aktiviteten er av betydning for å vurdere selskapet. Tallene er avstemt mot selskapets resultat- og balanse.

Regnskapsprinsipper for vesentlige regnskapsposter
Inntektsføringstidspunkt

Inntekt resultatføres når den er opptjent. Inntektsføring skjer følgelig normalt på leveringstidspunktet ved salg av varer og tjenester. Driftsinntektene er fratrukket merverdiavgift, rabatter, bonuser og fakturerte frakt- kostnader.

Kostnadsføringstidspunkt / sammenstilling
Utgifter sammenstilles med og kostnadsføres samtidig med de inntekter utgiftene kan henføres til. Utgifter som ikke kan henføres direkte til inntekter, kostnadsføres når de påløper.

Andre driftsinntekter (-kostnader)
Vesentlige inntekter og kostnader som ikke har sammenheng med den ordinære virksomheten, klassifiseres som andre driftsinntekter og -kostnader. Poster som er uvanlige, uregelmessige og vesentlige klassifiseres som ekstraordinære.

Finnmarkseiendommen
Årsregnskap 2010

Noter

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler føres i balansen til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte av- og nedskrivninger. Dersom den virkelige verdien av et driftsmiddel er lavere enn bokført verdi, og dette skyldes årsaker som ikke antas å være forbigående, skrives driftsmidlet ned til virkelig verdi. Utgifter forbundet med periodisk vedlikehold og reparasjoner på produksjonsutstyr, periodiseres. Utgifter forbundet med normalt vedlikehold og reparasjoner blir løpende kostnadsført. Utgifter ved større utskiftninger og fornyelser som øker driftsmidlenes levetid vesentlig, aktiveres. Driftsmidler som erstattes, kostnadsføres. Et driftsmiddel anses som varig dersom det har en viss økonomisk levetid, samt en vesentlig kostpris. .

Avskrivninger
Ordinære avskrivninger er beregnet lineært over driftsmidlenes økonomiske levetid med utgangspunkt i historisk kostpris. Avskrivningene er klassifisert som ordinære driftskostnader.

Finansielle eiendeler
Investeringer i andre selsaper
Investeringer i andre selskaper vurderes til det laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Markedsbaserte aksjer, obligasjoner og andre finansielle instrumenter klassifiseres som omløpsmidler og vurderes til virkelig verdi i tråd med regnskapslovens § 5-8.

Datterselskapet Fefo Energi AS er utelatt fra konsolidering fordi resultatet i dette selskapet ikke har betydning for å bedømme Finnmarkseiedommens stilling og resultat, jfr Regnskapslovens § 3-8.

Varelager og varekostnad

Beholdninger av varer vurderes til det laveste av kostpris etter "først inn - først ut"-prinsippet og antatt salgspris. Kostpris for tilvirkede varer er direkte materialer, direkte lønn samt andel av indirekte tilvirkningskostnader, mens kostpris for innkjøpte varer er anskaffelseskost. Årets varekostnad består av kostpris solgte varer med tillegg av nedskrivning i samsvar med god regnskapsskikk pr. årsslutt.

Fordringer
Fordringer er oppført til pålydende med fradrag for forventede tap.

Pensjonsforpliktelser og pensjonskostnad

Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser beregnes etter lineær opptjening basert på forutsetninger om diskonteringsrente, fremtidig regulering av lønn, pensjoner og ytelser fra folketrygden, fremtidig avkastning på pensjonsmidler samt aktuarmessige forutsetninger om dødelighet, frivillig avgang, osv. Pensjonsmidler er vurdert til virkelig verdi og fratrukket i netto pensjonsforpliktelser i balansen. Endringer i forpliktelsen som skyldes endringer i pensjonsplaner fordeles over antatt gjenværende opptjeningstid. Endringer i forpliktelsen og pensjonsmidlene som skyldes endringer i og avvik i beregningsforutsetningene (estimatendringer) fordeles over antatt gjennomsnittlig gjenværende opptjeningstid hvis avvikende ved årets begynnelse overstiger 10 % av det største av brutto pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler.

Noter

Ved regnskapsføring av pensjon er lineær opptjeningsprofil og forventet sluttlønn som opptjeningsgrunnlag lagt til grunn. Planendringer amortiseres over forventet gjenværende opptjeningstid. Det samme gjelder estimatavvik i den grad de overstiger 10 % av den største av pensjonsforpliktelsene og pensjonsmidlene (korridor).

Utsatt skatt og skattekostnad
Utsatt skatt beregnes på bakgrunn av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier ved utgangen av regnskapsåret. Ved beregningen benyttes nominell skattesats. Positive og negative forskjeller vurderes mot hverandre innenfor samme tidsintervall. Visse poster vurderes likevel særskilt, herunder merverdier ved oppkjøp og pensjonsforpliktelser. Utsatt skattefordel oppstår dersom en har midlertidige forskjeller som gir opphav til skattemessige fradrag i fremtiden. Årets skattekostnad består av endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel, sammen med betalbar skatt for inntektsåret korrigert for feil i tidligere års beregninger.

Kontantstrømoppstilling

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

Finnmarkseiendommen
Årsregnskap 2010

Noter

Note 2 - Lønnskostnader / Antall ansatte / Godtgjørelser / Lån til ansatte / Pensjoner mm

	2010	2009
Lønninger	**17 559 250**	16 763 858
Folketrygdavgift	**0**	0
Pensjonskostnader	**1 306 441**	3 333 814
Andre ytelser	**359 278**	516 543
Lønnskostnader	**19 224 969**	20 614 215
Gjennomsnittlig antall årsverk:	**34**	35

Godtgjørelser (i kroner)	Daglig leder	Styret
Lønn	789 099	775 652
Andre ytelser	29 255	99 776
	818 354	875 428

Revisor
Kostnadsført revisjonshonorar utgjør kr 128 783 eksklusiv merverdiavgift for 2010, og gjelder følgende:

Lovpålagt revisjon	101 720
Andre attestasjonsoppgaver	0
Skatterådgivning	23 013
Andre tjenester utenfor revisjonen	4 050
Sum	128 783

Sammensetning av samlede pensjoner og pensjonsforpliktelser

Den ytelsesbaserte pensjonsordningen gir rett til definerte fremtidige ytelser. Disse er i hovedsak avhengig av antall opptjeningsår, lønnsnivå ved oppnådd pensjonsalder og størrelsen på ytelsen fra folketrygden Forpliktelsene er dekket gjennom forsikringsselskap.

Noter

Pensjonskostnad

	2010	2009
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	**2 786 525**	2 695 452
Rentekostnad av pensjonsforpliktelsen	**327 169**	244 417
Avkastning på pensjonsmidler	**-244 047**	-149 394
Administrasjonskostnad	**103 435**	87 615
Resultatført aktuarielt tap	**137 155**	102 853
Arbeidsgiveravgift	**0**	0
Netto pensjonskostnad	**3 110 237**	2 980 943

Avstemming av pensjonsordningenes finansierte status mot beløp i balansen:

	31.12.20010	31.12.2009
Beregnede pensjonsforpliktelser	**-6 701 563**	-5 332 675
Pensjonsmidler (til markedsverdi)	**0**	0
Arbeidsgiveravgift	**0**	0
Ikke resultatført aktuarielt tap	**4 452 212**	2 807 531
Netto pensjonsforpliktelser	**-2 249 351**	-2 525 144
Antall personer som ordningen omfatter:	**35**	36
Økonomiske forutsetninger:		
Avkastnng på pensjonsmidler	**4,60 %**	**5,60 %**
Diskonteringsrente	**3,20 %**	**4,40 %**
Forventet lønnsregulering	**4,00 %**	**4,25 %**
Forventet pensjonsøkning	**3,75 %**	**4,00 %**
Forventet G-regulering	**3,75 %**	**4,00 %**
Arbeidsgiveravgift	**0,00 %**	**0,00 %**

Som aktuarmessige forutsetninger for demografiske faktorer og avgang er lagt til grunn vanlig benyttede forutsetninger innen forsikring.

AFP - ordning
Gammel AFP-ordning ble i februar 2010 vedtatt avviklet og det var kun mulig å gå av med førtidspensjon etter den gamle ordningen fram til 31.12.2010. Tidligere års avsetning til Afp er i sin helhet inntektsført i 2010.

Obligatorisk tjenestepensjon
Selskapet har etablert obligatorisk tjenestepensjon som tilfredsstiller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Noter

Note 3 - Aksjer og andeler i andre selskaper

Selskap	Antall	Eierandel	Pålydende	**Bokført verdi**
Fefo Energi AS	1 000	100 %	1 000	**1 000 000**
Finnmark Kraft AS	75 000	12,5 %	1	**750 000**
Nordlysbadet AS	1		5 000	**5 000**
Snehvit Barnehage AS	1		10 000	**0**
Andel Snehvit Barnehage	1		10 000	**0**
Andel Loustejok Kraftlag AL	5		100/500	**1 102**
Sum aksjer og andeler i andre selskaper				**1 756 102**

Note 4 - Varige driftsmidler	**Grunn-eiendommer**	**Bygninger**	**Driftsløsøre inventar**	**Sum**
Anskaffelseskost 01.01.	3 069 776	1 305 617	1 670 919	**6 046 312**
Tilgang	97 100	3 685 706	184 174	**3 966 980**
Avgang	0	0	-20 514	**-20 514**
Anskaffelseskost 31.12.	3 166 876	4 991 323	1 834 579	**9 992 778**
Avskrivninger, nedskrivninger og rev. ned. 01.01	0	175 279	890 322	**1 065 601**
Akkumulerte avskrivninger 31.12	0	388 856	1 161 661	**1 550 517**
Akkumulerte reverserte nedskrivninger 31.12	0	0	0	**0**
Balanseført verdi 31.12.	**3 166 876**	**4 602 467**	**672 919**	**8 442 262**
Årets avskrivninger	0	213 577	282 193	**495 770**
Økonomisk levetid		Inntil 20 år	Inntil 5 år	
Avskrivningsplan		Lineær	Lineær	

Note 5 - Bankinnskudd, bundne milder

Av selskapets bankinnskudd er kr. 1 097 815 bundet som skattetrekksmidler.

Noter

Note 6 - Skatt

	2010	2009
Betalbar skatt fremkommer slik:		
Ordinært resultat før skattekostnad	**4 634 420**	35 405 109
Permanente forskjeller	**2 072 260**	-1 863 828
Endring midlertidige forskjeller	**-262 394**	1 225 502
Grunnlag betalbar skatt	**6 444 288**	34 766 783
Skatt 28%	**1 804 401**	9 734 699
Betalbar skatt på årets resultat	**1 804 401**	9 734 699
Årets skattekostnad fremkommer slik:		
Betalbar skatt på årets resultat	**1 804 401**	9 734 699
Årets endring utsatt skattefordel	**73 469**	-343 141
For lite avsatt skatt tidligere år	**-30**	-80
Formuesskatt	**352 491**	203 733
Årets totale skattekostnad	**2 230 331**	9 595 211

Betalbar skatt i balansen fremkommer slik:	**31.12.2010**	31.12.2009
Betalbar skatt på årets resultat	**1 804 401**	9 734 699
Formuesskatt	**352 491**	203 733
Sum betalbar skatt	**2 156 892**	9 938 432

Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt/utsatt skattefordel:	**31.12.2010**	31.12.2009
Forskjeller som utlignes:		
Anleggsmidler	**-1 992 461**	-2 077 062
Omløpsmidler	**-283 198**	-185 198
Pensjonsforpliktelse	**-2 249 351**	-2 525 144
Grunnlag utsatt skattefordel pr 31.12	**-4 525 010**	-4 787 404
Utsatt skattefordel 28 %	**1 267 003**	1 340 474

Noter

Note 7 - Egenkapital

Egenkapital:

	Innskutt Annen EK	Annen EK	Sum
Egenkapital 1.01.2010	6 746 776	43 015 164	**49 761 940**
Årets endring i egenkapital:			
Årsresultat	0	2 404 088	**2 404 088**
Egenkapital 31.12.2010	**6 746 776**	**45 419 252**	**52 166 028**

Fri egenkapital	**31.12.2010**	31.12.2009
Selskapets frie egenkapital er:		
Innskutt annen egenkapital	**6 746 776**	6 746 776
Annen egenkapital	**45 419 252**	43 015 164
- Balanseført utsatt skattefordel	**-1 267 003**	-1 340 472
= Selskapets frie egenkapital	**50 899 025**	48 421 468

Note 8 - Sammenslåtte poster

Sammenslåtte poster i kontantstrømoppstillingen:

	2010	2009
Endring i kundefordringer	**2 916 567**	-1 259 691
Endring i varelager	**-218 420**	-189 000
Endring i leverandørgjeld	**-827 606**	819 699
Sum	**1 870 541**	-628 992

Tidsavgrensinger		
Andre fordringer	**473 255**	-457 639
Påløpte kostnader vedr. hyttefelt	**-903 276**	506 618
Andre fordringer	**82 600**	-104 242
	-347 421	-55 263