

Finnmarkseiendommen

Årsregnskap 2015

Finmarkseiendommen

Årsregnskap 2015

Resultatregnskap

	Note	2015	2014
Salgsinntekt	10	52 011 959	52 388 575
Annen driftsinntekt	10	2 253 384	2 648 938
Sum inntekter		54 265 343	55 037 513
Lønnskostnad	2	26 673 133	23 983 995
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	4	793 917	533 164
Annen driftskostnad		23 559 783	23 484 171
Driftsresultat		3 238 510	7 036 183
Annen renteinntekt		1 127 374	1 492 225
Annen finansinntekt		301 291	333 387
Annen rentekostnad		-109 476	-68 488
Annen finanskostnad		-50 784	-11 997
Ordinært resultat før skattekostnad		4 506 916	8 781 309
Skattekostnad på ordinært resultat	6	-724 248	-1 179 285
Ordinært resultat		3 782 668	7 602 024
Årsresultat		3 782 668	7 602 024
Anvendelse av årsresultatet			
Annen egenkapital		3 782 668	7 602 024
Sum anvendelse		3 782 668	7 602 024

Finnmarkseiendommen

Årsregnskap 2015

Balanse

	Note	31.12.2015	31.12.2014
Eiendeler			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Fallrettigheter		574 000	574 000
Utsatt skattefordel	6	1 390 100	1 358 055
Sum immaterielle eiendeler		1 964 100	1 932 055
Varige driftsmidler			
Grunneiendommer	4	3 188 286	3 188 286
Bygninger	4	7 229 299	3 697 355
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	4	1 790 161	1 734 883
Sum varige driftsmidler	4	12 207 746	8 620 524
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	1, 3	10 756 102	10 756 102
Forskuddbetalte kostnader vedr. hyttefeit		5 331 837	4 917 360
Forskuddbetalte kostnader boligfelt B2C Kirkenes		5 520 039	5 520 039
Andre fordringer		1 129 997	1 345 833
Sum finansielle anleggsmidler		22 737 975	22 539 334
Sum anleggsmidler		36 909 821	33 091 913
Omløpsmidler			
Varer		1 323 191	919 557
Fordringer			
Kundefordringer		3 528 357	7 210 392
Andre fordringer		8 381 688	6 343 935
Sum fordringer		11 910 045	13 554 327
Investeringer			
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter	9	14 593 699	13 923 378
Sum investeringer		14 593 699	13 923 378
Bankinnskudd, kontanter og lignende	4	32 166 902	29 338 127
Sum omløpsmidler		58 670 646	56 815 832
Sum eiendeler		96 903 659	90 827 302

Finnmarkseiendommen

Årsregnskap 2015

Balanse

	Note	31.12.2015	31.12.2014
Egenkapital og gjeld			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Innskutt annen egenkapital	7	6 746 776	6 746 776
Sum innskutt egenkapital		<u>6 746 776</u>	<u>6 746 776</u>
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	7	73 291 931	69 509 263
Sum opptjent egenkapital		<u>73 291 931</u>	<u>69 509 263</u>
Sum egenkapital	7	<u>80 038 707</u>	<u>76 256 039</u>
Gjeld			
Avsetning for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	2	7 376 953	6 158 831
Sum avsetning for forpliktelser		<u>7 376 953</u>	<u>6 158 831</u>
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		1 783 639	2 189 183
Betalbar skatt	6	756 322	1 222 496
Skyldige offentlige avgifter		1 267 256	926 094
Annen kortsiktig gjeld		5 680 782	4 074 659
Sum kortsiktig gjeld		<u>9 487 999</u>	<u>8 412 432</u>
Sum gjeld		<u>16 864 952</u>	<u>14 571 263</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>96 903 659</u>	<u>90 827 302</u>

Alta, 6. april 2016



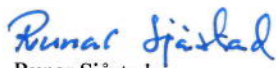
Marit Kirsten Anti Gaup
Styrets leder



Bente Haug
Styremedlem



Mathis Nilsen Eira
Nestleder



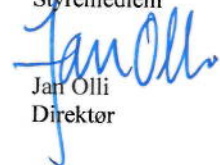
Runar Sjøstad
Styremedlem



Raymond Robertsen
Styremedlem



Hartvik A. Hansen
Styremedlem



Jan Olli
Direktør

Finmarkseiendommen

Årsregnskap 2015

Kontantstrømoppstilling

	Note	2015	2014
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		4 506 916	8 781 309
Betalte skatter		-1 222 467	-1 144 252
Gevinst ved salg av anleggsmidler		0	0
Ordinære avskrivninger		793 917	533 164
Endring i varelager, kundefordringer og leverandørgjeld	8	2 872 857	-3 757 128
Forskjell kostnadsført pensjon og inn-/utbetalinger i pensjonsordn.		1 218 122	838 440
Endring i andre tidsavgrensningsposter	8	-2 236 394	4 052 371
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		5 932 951	9 303 904
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler		2 802 202	0
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		-7 183 342	-1 462 892
Innbetalinger ved salg av aksjer		0	0
Utbetalinger ved kjøp av aksjer		0	-2 500 000
Utbetalinger ved kjøp av andre investeringer		0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-4 381 140	-3 962 892
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Utbetaling ved nedbetaling av langsiktig gjeld		0	0
Innbetaling ved opptak av kortsiktig gjeld		1 947 285	0
Utbetaling ved nedbetaling av kortsiktig gjeld		0	-708 534
Netto endring i kassekreditt		0	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		1 947 285	-708 534
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		3 499 096	4 632 478
Kontanter og kontantekvivalenter 01.01		43 261 505	38 629 026
Kontanter og kontantekvivalenter 31.12		46 760 601	43 261 505

Finnmarkseiendommen

Årsregnskap 2015

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 2015. 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. 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 løpede drift 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. For selskapets interne styrings- og rapporteringsformål presenteres det tall for virksomhetsområder da disse er av betydning for å vurdere selskapet. Tallene er avstemt mot selskapets resultat- og balanse, og presenteres i egne rapporter.

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.

Finnmarkseiendommen

Årsregnskap 2015

Noter

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 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

Selskapets investeringer i datterselskap og tilknyttet selskap og andre selskaper vurderes til det laveste av gjennomsnittlig anskaffelseskost og virkelig verdi. Slike investeringer nedskrives til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan antas å være forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk.

Markedsbaserte aksjer, obligasjoner og andre finansielle instrumenter klassifiseres som omløpsmidler og vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi.

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

Varelager

Beholdninger av varer vurderes til det laveste av kostpris etter "først inn - først ut"-prinsippet og antatt salgspris.

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 aktuariemessige 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.

Finnmarkseiendommen

Årsregnskap 2015

Noter

Ved regnskapsføring av pensjon er lineær opptjeningsprofil og forventet sluttlønn som opptjeningsgrunnlag lagt til grunn. Planendringer amortiseres over forventet gjenværende opptjeningsperiode. 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 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 formuesskatt og 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 2015

Noter

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

	2015	2014
Lønninger	21 226 146	19 828 462
Folketrygdavgift	0	0
Pensjonskostnader	5 184 810	4 055 545
Andre ytelser	262 177	99 988
Lønnskostnader	26 673 133	23 983 995

Gjennomsnittlig antall årsverk: 34 33

Godtgjørelser (i kroner)	Direktør	Styret
Lønn	927 695	724 400
Andre ytelser	33 956	0
	961 651	724 400

Direktør Jan Olli har krav på inntil 12 måneders etterlønn etter endt oppsigelsestid ved fratreden fra sin stilling. Etterlønnen er begrenset til det tidspunkt Olli begynner å motta lønn fra annen arbeidsgiver.

Utover nevnte ytelser til ledere, foreligger det ikke avtaler om bonus, pensjon, overskuddsdelinger og liknende.

Revisor

Kostnadsført revisjonshonorar utgjør kr. 109 237 eksklusiv merverdiavgift for 2015, og gjelder følgende:

Lovpålagt revisjon	82 737
Andre attestasjonsoppgaver	0
Skatterådgivning	25 000
Andre tjenester utenfor revisjonen	1 500
Sum	109 237

Sammensetning av samlede pensjoner og pensjonsforpliktelser

Selskapets pensjonsordning behandles som en ytelsesplan hvor selskapet har det økonomiske ansvaret for oppfyllelse. Ordningen er forsikret gjennom et forsikringsselskap.

Finnmarkseiendommen

Årsregnskap 2015

Noter

Pensjonskostnad

	2015	2014
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	4 039 175	3 219 370
Rentekostnad av pensjonsforpliktelsen	92 901	96 581
Avkastning på pensjonsmidler	145 388	78 810
Administrasjonskostnad	208 804	240 086
Resultatført aktuarielt tap	361 397	147 737
Arbeidsgiveravgift	0	0
Netto pensjonskostnad	4 847 665	3 782 584

Avstemming av pensjonsordningenes finansierte status mot beløp i balansen:

	31.12.2015	31.12.2014
Beregnete pensjonsforpliktelser	-27 443 267	-27 464 871
Pensjonsmidler (til markedsverdi)	17 400 000	13 500 000
Arbeidsgiveravgift	0	0
Ikke resultatført aktuarielt tap	2 666 314	7 806 043
Netto pensjonsforpliktelser	-7 376 953	-6 158 828

Antall personer som ordningen omfatter:

35 35

Økonomiske forutsetninger:

Avkastning på pensjonsmidler	3,30 %	3,20 %
Diskonteringsrente	2,70 %	2,30 %
Forventet lønnsregulering	2,50 %	2,75 %
Forventet pensjonsøkning	2,25 %	2,50 %
Forventet G-regulering	2,25 %	2,50 %
Arbeidsgiveravgift	0,00 %	0,00 %

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

Avtalefestet pensjon

AFP - ny ordning

Ny AFP-ordning er ikke en fortidspensjonsordning, men en livsvarig ytelse. Ordningen er en ytelsesbasert flerforetaksordning. Det er selskapets oppfatning at det foreløpig ikke har tilstrekkelig informasjon om fordeling av pensjonskostnad, pensjonsforpliktelser og -midler i ordningen som muliggjør pålitelig måling innenfor en balansert kost/nytte-vurdering. Selskapet behandler derfor ordningen regnskapsmessig som en innskuddsplan hvor premiebetalingen kostnadsføres løpende. Det gjøres ingen avsetning for forpliktelsene i regnskapet. Innbetalt premie i 2015 er kr 337 145.

Obligatorisk tjenstepensjon

Selskapet har etablert obligatorisk tjenstepensjon som tilfredsstiller kravene i lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Finmarkseiendommen

Årsregnskap 2015

Noter

Note 3 - Aksjer i datterselskaper / Aksjer og andeler i andre selskaper

Datterselskap	Resultat 2015	EEK pr 31.12.2015	Eierandel	Pålydende	Bokført verdi
FeFo Energi AS	7 279	1 084 100	100 %	1 000	1 000 000

Aksjer i FeFo Energi er bokført til kostpris

Selskap	Antall	Eierandel	Pålydende	Bokført verdi
Finmark Kraft AS	1 083 333	13,4 %	1	9 750 000
Nordfysbadet AS	1		5 000	5 000
Snehvit Barnehage AS	1		10 000	0
Andel Snehvit Barnehage	1		10 000	0
Andel Loustejok Kraflag AL	5		100/500	1 102
Sum aksjer og andeler i andre selskaper				<u>10 756 102</u>

Note 4 - Varige driftsmidler

	Fall- rettigheter	Grunn- eiendommer	Bygninger	Driftsløsøre, inventar	Sum
Anskaffelseskost 01.01.	574 000	3 188 286	5 339 419	3 832 166	12 933 871
Tilgang	0	0	6 539 612	643 730	7 183 341
Avgang	0	0	-4 209 932	0	-4 209 932
Anskaffelseskost 31.12.	574 000	3 188 286	7 669 099	4 475 896	15 907 280
Avskrivninger, nedskrivninger og rev. ned. 01.01	0	0	1 642 064	2 097 283	3 739 347
Akkumulerte avskrivninger 31.12	0	0	439 800	2 685 734	3 125 534
Akkumulerte reverserte nedskrivninger 31.12	0	0	-1 407 730	0	-1 407 730
Balanseført verdi 31.12.	574 000	3 188 286	7 229 299	1 790 162	12 781 747

Årets avskrivninger 0 0 205 466 588 451 793 917

Økonomisk levetid Inntil 20 år
Avskrivningsplan Lineær Lineær

Note 5 - Bankinnskudd, bundne midler

Av selskapets bankinnskudd er kr 1 223 825 bundet som skattetrekkmidler.

Finnmarkseiendommen
Årsregnskap 2015

Noter

Note 6 - Skatt

	2015	2014
Betalbar skatt fremkommer slik:		
Ordinært resultat før skattekostnad	4 506 916	8 781 309
Permanente forskjeller	-3 531 273	-5 724 429
Endring midlertidige forskjeller	530 566	159 928
Grunnlag betalbar skatt	1 506 208	3 216 807
Skatt 27%	406 677	868 538
Betalbar skatt på årets resultat	406 677	868 538
Årets skattekostnad fremkommer slik:		
Betalbar skatt på årets resultat	406 677	868 538
Årets endring utsatt skattefordel	-32 045	-43 180
For mye avsatt skatt tidligere år	-29	-31
Formuesskatt	349 645	353 958
Årets totale skattekostnad	724 248	1 179 285
Betalbar skatt i balansen fremkommer slik:	31.12.2015	31.12.2014
Betalbar skatt på årets resultat	406 677	868 538
Formuesskatt	349 645	353 958
Sum betalbar skatt	756 322	1 222 496
Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt/utsatt skattefordel:	31.12.2015	31.12.2014
Forskjeller som utlignes:		
Anleggsmidler	-1 458 969	-1 698 728
Omløpsmidler	-193 885	-193 885
Gevinst og tapskonto	-301 864	206 688
Pensjonsforpliktelse	-3 605 684	-3 343 910
Grunnlag utsatt skattefordel pr 31.12	-5 560 402	-5 029 835
Utsatt skattefordel 25 / 27 %	1 390 100	1 358 055

Finmarkseiendommen

Årsregnskap 2015

Noter

Note 7 - Egenkapital

Egenkapital:

	Innskutt Annen EK	Annen EK	Sum
Egenkapital 1.01.2015	6 746 776	69 509 263	76 256 039
Årets endring i egenkapital:			
Årsresultat	0	3 782 668	3 782 668
Egenkapital 31.12.2015	6 746 776	73 291 931	80 038 707

Note 8 - Sammenslåtte poster

Sammenslåtte poster i kontantstrømoppstillingen:

	2015	2014
Endring i kundefordringer	3 682 035	-3 846 112
Endring i varelager	-403 634	212 553
Endring i leverandørgjeld	-405 544	-123 569
Sum	2 872 857	-3 757 128

Tidsavgrensinger

Andre fordringer	-2 037 753	2 642 014
Påløpte kostnader vedr. hyttefelt	-414 477	-31 698
Andre fordringer	215 836	1 442 055
Sum	-2 236 394	4 052 371

Note 9 - Plasseringer i finansielle instrumenter

	Markedverdi	Bokført verdi
Egenkapitalbevis	2 484 833	2 484 833
Obligasjoner	11 833 310	11 833 310
Innskudd investorkonto	275 556	275 556
Urealisert tap	0	0
Sum	14 593 699	14 593 699

Resultatførte renter / avkastning i 2015

568 829

Investeringene bokføres ihht laveste verdjs prinsipp i årsregnskapet.

Finmarkseiendommen

Årsregnskap 2015

Noter

Note 10 - Virksomhetsområde og geografisk marked

Finmarkseiendommen har som formål å legge til rette for at grunn og naturressursene i Finnmark Fylke forvaltes på en balansert og økologisk bærekraftig måte, til beste for innbyggerne i fylket.

Finmarkseiendommens inntekter fordeler seg på følgende virksomhetsområder:

Utmark	14 MNOK
Eiendom	24 MNOK
Næring	16 MNOK
Sum	54 MNOK