

Finnmarkseiendommen

Årsregnskap 2012

Finnmarkseiendommen

Årsregnskap 2012

Resultatregnskap

	Note	2012	2011
Salgsinntekt		50 017 749	40 600 600
Annen driftsinntekt		1 876 085	5 602 916
Sum inntekter		51 893 834	46 203 516
Lønnskostnad	2	23 859 021	22 971 413
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	4	585 140	598 024
Annen driftskostnad		19 138 903	20 930 882
Driftsresultat		8 310 766	1 703 197
Annen renteinntekt		1 210 744	1 287 297
Annen finansinntekt		182 668	0
Annen rentekostnad		-50 677	-88 346
Annen finanskostnad		-49 300	-444 096
Ordinært resultat før skattekostnad		9 604 201	2 458 052
Skattekostnad på ordinært resultat	6	-1 982 069	-1 529 498
Ordinært resultat		7 622 132	928 555
Årsresultat		7 622 132	928 555
Anvendelse av årsresultatet			
Annen egenkapital		7 622 132	928 555
Sum anvendelse		7 622 132	928 555

Finnmarkseiendommen

Årsregnskap 2012

Balanse

	Note	31.12.2012	31.12.2011
Eiendeler			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Fallrettigheter		574 000	574 000
Utsatt skattefordel	6	1 568 662	1 383 278
Sum immaterielle eiendeler		2 142 662	1 957 278
Varige driftsmidler			
Grunneiendommer	4	3 188 286	3 188 286
Bygninger	4	4 458 570	4 614 592
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	4	227 279	420 188
Sum varige driftsmidler	4	7 874 135	8 223 066
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	1, 3	8 256 102	8 256 102
Forskuddbetalte kostnader vedr. hyttefelt		5 503 974	3 928 017
Andre fordringer		2 947 693	1 889 058
Sum finansielle anleggsmidler		16 707 769	14 073 177
Sum anleggsmidler		26 724 566	24 253 521
Omløpsmidler			
Varer		1 082 820	432 000
Fordringer			
Kundefordringer		8 260 398	2 830 028
Andre fordringer		7 079 823	4 798 206
Sum fordringer		15 340 221	7 628 234
Investeringer			
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter	9	12 260 070	9 693 017
Sum investeringer		12 260 070	9 693 017
Bankinnskudd, kontanter og lignende	4	19 090 074	21 022 179
Sum omløpsmidler		46 690 365	38 775 430
Sum eiendeler		74 497 751	63 028 952

Finnmarkseiendommen

Årsregnskap 2012

Balanse

	Note	31.12.2012	31.12.2011
Egenkapital og gjeld			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Innskutt annen egenkapital	7	6 746 776	6 746 776
Sum innskutt egenkapital		6 746 776	6 746 776
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	7	53 969 939	46 347 807
Sum opptjent egenkapital		53 969 939	46 347 807
Sum egenkapital	7	60 716 715	53 094 583
Gjeld			
Avsetning for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	2	4 885 374	3 670 418
Sum avsetning for forpliktelser		4 885 374	3 670 418
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		1 181 099	596 120
Betalbar skatt	6	2 167 482	1 646 160
Skyldige offentlige avgifter		914 181	790 839
Annen kortsiktig gjeld		4 632 900	3 230 832
Sum kortsiktig gjeld		8 895 662	6 263 951
Sum gjeld		13 781 036	9 934 369
Sum egenkapital og gjeld		74 497 751	63 028 952

Alta, 18. april 2013

Harald Larssen
Styrets leder

Toril Bakken Kåven
Nestleder

Raymond Robertsen
Styremedlem

Veronica Andersen
Varamedlem

Klemet Erland Hætta
Styremedlem

Nils Johan Johnsen Gaup
Styremedlem

Jan Olli
Direktør

Finnmarkseiendommen

Årsregnskap 2012

Kontantstrømoppstilling

	Note	2012	2011
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		9 604 201	2 458 052
Betalte skatter		-1 646 130	-2 156 505
Gevinst ved salg av anleggsmidler		0	0
Ordinære avskrivninger		585 140	598 024
Endring i varelager, kundefordringer og leverandørgjeld	8	-5 496 211	-1 773 757
Forskjell kostnadsført pensjon og inn-/utbetalinger i pensjonsordn.		1 214 956	1 421 067
Endring i andre tidsavgrensingsposter	8	-2 281 617	69 178
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		1 980 339	616 059
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler		0	0
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		-236 210	-378 828
Innbetalinger ved salg av aksjer		0	0
Utbetalinger ved kjøp av aksjer		0	-6 500 000
Utbetalinger ved kjøp av andre investeringer		-2 634 592	-2 477 154
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-2 870 802	-9 355 982
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Utbetaling ved nedbetaling av langsiktig gjeld		0	0
Innbetaling ved opptak av kortsiktig gjeld		1 525 411	0
Utbetaling ved nedbetaling av kortsiktig gjeld		0	-1 105 278
Netto endring i kassekreditt		0	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		1 525 411	-1 105 278
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		634 948	-9 845 201
Kontanter og kontantekvivalenter 01.01		30 715 196	40 560 397
Kontanter og kontantekvivalenter 31.12		31 350 144	30 715 196

Finnmarkseiendommen

Årsregnskap 2012

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 2012. 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 porteføljestyling. 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 rapporteringsformål, 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 2012

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 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 Finnmarkseiendommens 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 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 2012

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 2012

Noter

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

	2012	2011
Lønninger	19 487 158	19 269 967
Folketrygdavgift	0	0
Pensjonskostnader	4 285 724	3 422 805
Andre ytelser	86 139	278 641
Lønnskostnader	23 859 021	22 971 413

Gjennomsnittlig antall årsverk: 35 35

Godtgjørelser (i kroner)	Direktør	Direktør	Styret
	Jon Meløy	Jan Olli	
Lønn	855 643	358 640	720 000
Andre ytelser	56 150	23 588	11 939
	911 793	382 228	731 939

Direktør Jan Olli har avtale om inntil 12 måneders etterlønn ved fratreden fra sin stilling.

Ass. Direktør Søren Karlstrøm og tidligere Direktør Jon Meløy har avtaler om pensjon på inntil 60 % av årslønn, fratrukket det de får utbetalt, eller kan kreve utbetalt av pensjon fra Folketrygden, ved fratredelse fra sin stilling før fylte 67 år.

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

Revisor

Kostnadsført revisjonshonorar utgjør kr 205 781 eksklusiv merverdiavgift for 2012, og gjelder følgende:

Lovpålagt revisjon	173 301
Andre attestasjonsoppgaver	5 480
Skatterådgivning	24 700
Andre tjenester utenfor revisjonen	2 300
Sum	<u>205 781</u>

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 forsikringselskap.

Finnmarkseiendommen

Årsregnskap 2012

Noter

Pensjonskostnad

	2012	2011
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	3 522 478	3 178 406
Rentekostnad av pensjonsforpliktelsen	507 486	379 028
Avkastning på pensjonsmidler	-373 789	-298 262
Administrasjonskostnad	147 595	124 005
Resultatført actuarielt tap	266 921	150 357
Arbeidsgiveravgift	0	0
Netto pensjonskostnad	4 070 691	3 533 534

Avstemming av pensjonsordningenes finansierte status mot beløp i balansen:

	31.12.2012	31.12.2011
Beregnete pensjonsforpliktelser	-20 871 641	-15 378 353
Pensjonsmidler (til markedsverdi)	8 608 000	6 433 200
Arbeidsgiveravgift	0	0
Ikke resultatført actuarielt tap	7 378 267	5 274 735
Netto pensjonsforpliktelser	-4 885 374	-3 670 418

Antall personer som ordningen omfatter: 37 35

Økonomiske forutsetninger:

Avkastning på pensjonsmidler	4,00 %	5,00 %
Diskonteringsrente	2,30 %	3,30 %
Forventet lønnsregulering	3,50 %	4,00 %
Forventet pensjonsøkning	3,25 %	3,75 %
Forventet G-regulering	3,25 %	3,75 %
Arbeidsgiveravgift	0,00 %	0,00 %

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

Avtalefestet pensjon

Selskapet er med i Spekter, som er tilknyttet Fellesordningen, som består av en ny og en gammel ordning.

AFP - gammel ordning

Gammel AFP-ordning ble i februar 2010 vedtatt avvirket 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.

AFP - ny ordning

Ny AFP-ordning er ikke en førtidspensjonsordning, 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 premiebetalingene kostnadsføres løpende. Det gjøres ingen avsetning for forpliktelsene i regnskapet. Innbetalt premie i 2012 er kr 215 040. Slik Fellesordningen har lagt opp finansieringsstrukturen tilknyttet ny AFP forventes fakturert premie å øke i årene fremover. Når eller hvis tilstrekkelige data foreligger på en tilgjengelig måte slik at beregninger kan foretas, kan det ikke utelukkes at forpliktelsen som må innarbeides vil være betydelig.

Obligatorisk tjenstepensjon

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

Finnmarkseiendommen

Årsregnskap 2012

Noter

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

Datterselskap	Resultat 2012	EK pr 31.12.2012	Eierandel	Pålydende	Bokført verdi
FeFo Energi AS	16 279	1 052 288	100 %	1 000	1 000 000

Aksjer i FeFo Energi er bokført til kostpris

Selskap	Antall	Eierandel	Pålydende	Bokført verdi
Finnmark Kraft AS	750 000	12,5 %	1	7 250 000
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				8 256 102

Note 4 - Varige driftsmidler

	Driftsløsøre				Sum
	Fall- rettigheter	Grunn- eiendommer	Bygninger	inventar	
Anskaffelseskost 01.01.	574 000	3 188 286	5 338 970	1 844 349	10 945 605
Tilgang	0	0	180 302	55 908	236 210
Avgang	0	0	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12.	574 000	3 188 286	5 519 272	1 900 257	11 755 815
Avskrivninger, nedskrivninger og rev. ned.					
01.01	0	0	594 966	1 553 575	2 148 541
Akkumulerte avskrivninger 31.12	0	0	931 290	1 802 392	2 733 682
Akkumulerte reverserte nedskrivninger 31.12	0	0	0	0	0
Balanseført verdi 31.12.	574 000	3 188 286	4 587 982	97 866	8 448 135
Årets avskrivninger	0	0	336 324	248 817	585 140
Økonomisk levetid			Inntil 20 år	Inntil 5 år	
Avskrivningsplan			Lineær	Lineær	

Note 5 - Bankinnskudd, bundne midler

Av selskapets bankinnskudd er kr 1 159 907 bundet som skattetrekksmidler.

Finnmarkseiendommen

Årsregnskap 2012

Noter

Note 6 - Skatt

	2012	2011
Betalbar skatt fremkommer slik:		
Ordinært resultat før skattekostnad	9 604 201	2 458 052
Permanente forskjeller	-3 671 758	1 963 131
Endring midlertidige forskjeller	662 083	415 271
Grunnlag betalbar skatt	6 594 526	4 836 456
Skatt 28%	1 846 467	1 354 207
Betalbar skatt på årets resultat	1 846 467	1 354 207
Årets skattekostnad fremkommer slik:		
Betalbar skatt på årets resultat	1 846 467	1 354 207
Årets endring utsatt skattefordel	-185 383	-116 275
For mye avsatt skatt tidligere år	-30	-387
Formuesskatt	321 015	291 953
Årets totale skattekostnad	1 982 069	1 529 498
Betalbar skatt i balansen fremkommer slik:	31.12.2012	31.12.2011
Betalbar skatt på årets resultat	1 846 467	1 354 207
Formuesskatt	321 015	291 953
Sum betalbar skatt	2 167 482	1 646 160
Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt/utsatt skattefordel:	31.12.2012	31.12.2011
Forskjeller som utlignes:		
Anleggsmidler	-2 422 425	-2 203 529
Omløpsmidler	-232 798	-217 398
Pensjonsforpliktelse	-2 947 140	-2 519 354
Grunnlag utsatt skattefordel pr 31.12	-5 602 363	-4 940 281
Utsatt skattefordel 28 %	1 568 662	1 383 278

Finnmarkseiendommen

Årsregnskap 2012

Noter

Note 7 - Egenkapital

Egenkapital:

	Innskutt EK	Annen EK	Sum
Egenkapital 1.01.2012	6 746 776	46 347 807	53 094 583
Årets endring i egenkapital:			
Årsresultat	0	7 622 132	7 622 132
Egenkapital 31.12.2012	6 746 776	53 969 939	60 716 715

Fri egenkapital

Selskapets frie egenkapital er:

Innskutt annen egenkapital

Annen egenkapital

- Balanseført utsatt skattefordel

= Selskapets frie egenkapital

31.12.2012

31.12.2011

6 746 776

6 746 776

53 969 939

46 347 807

-1 568 662

-1 340 472

59 148 053

51 754 111

Note 8 - Sammenlånede poster

Sammenlånede poster i kontantstrømoppstillingen:

	2012	2011
Endring i kundefordringer	-5 430 370	-1 673 915
Endring i varelager	-650 820	-24 580
Endring i leverandørgjeld	584 979	-75 262
Sum	-5 496 211	-1 773 757

Tidsavgrensinger

Andre fordringer

Påløpte kostnader vedr. hyttefelt

Andre fordringer

-2 281 617

69 178

0

0

0

0

-2 281 617

69 178

Finnmarkseiendommen

Årsregnskap 2012

Noter

--

Note 9 - Plasseringer i finansielle instrumenter

	<u>Markedverdi</u>	<u>Bokført verdi</u>
Egenkapitalbevis	1 624 911	2 020 672
Obligasjoner	10 562 962	10 422 380
Innskudd investorkonto	72 197	93 750
Urealisert tap	0	-276 731
Sum	<u>12 260 070</u>	<u>12 260 070</u>
Resultatførte renter / avkastning i 2012		566 866

Investeringene bokføres ihht laveste verdis prinsipp i årsregnskapet.