

Årsberetning 2018

VI SKAL GJØRE UTVIKLING MULIG



NEAS

VIRKSOMHETENS OMFANG

Nordmøre Energiverk AS har i løpet av 2018 skiftet navn til NEAS AS. Virksomhetsområdet til NEAS AS er å planlegge, utbygge og drive produksjon av energi, regional og distribusjonsnett for energi, kjøp/salg av energi, samt drive virksomhet som står i sammenheng med dette.

Bedriften er lokalisert til Kristiansund. Selskapet er en lokaleid bedrift, hvorav Kristiansund kommune, Averøy kommune, Aure kommune, Tingvoll kommune og Smøla kommune eier til sammen 51% av aksjene, men TrønderEnergi AS eier 49% av selskapet aksjer.

Eide virksomheter

NEAS AS har strategiske eierposter i West Elektro Holding AS (85%) og TrønderEnergi AS (3,58%). Vi tror på et utførende ledd i den kundesentriske aktiviteten. Derfor blir West Elektro mer viktig i årene som kommer. Aksjeposten i TrønderEnergi AS er for å holde en tett og nær relasjon til vår største eier. Andre aksjeposter er ellers drevet av strategiske allianser og et samfunnsansvar som stor aktør på Nordmøre.





PERSONAL

Likestilling og diskriminering

Selskapet har 117 ansatte i 2018. Bedriftens lønns-systemer er basert på objektive kriterier og kjønnsnøytralitet. Antall menn i selskapet er 85 og antall kvinner er 32. NEAS AS hadde i tillegg 13 lærlinger ansatt i 2018.

NEAS AS arbeider for å forhindre diskriminering. Aktivitetene omfatter blant annet rekruttering, lønns- og arbeidsvilkår, forfremmelse, utviklingsmuligheter og beskyttelse mot trakassering.

Sykefravær

Sykefraværet i 2018 er vist i tabellen nedenfor. Totalt sykefravær var på 6,2 % i 2018. Dette ligger over bedriftens interne målsetting om et fravær mindre enn 4,5 %. Tilsvarende tall fra 2017 var 3,9 %, som gir en økning på 2,3 prosentpoeng.

Tabell 2: Totalt sykefravær, korttidsfravær, langtidsfravær, samt endring i prosentpoeng fra 2016 til 2017.

NEAS AS	Totalt sykefravær	Korttid	Langtid
2016	4,00 %	1,50 %	2,50 %
2017	3,90 %	1,80 %	2,10 %
2018	6,20 %	3,10 %	3,10 %
Endring i %	2,30 %	1,30 %	1,00 %

Helse-, miljø- og sikkerhetsarbeid

HMS-arbeidet i NEAS er et høyt prioritert område, i forhold til å ivareta lov- og forskriftskrav, samt interne retningslinjer og reglement.

Bedriften har en solid forankret sikkerhetskultur, og et godt utviklet system og kultur for avviksrapportering innen HMSK-området. Tallene for 2018 er som følger:

NEAS AS	2018	2017
Arbeidsulykker med sykemelding	3	0
Arbeidsulykker uten sykemelding	8	5
Nestenulykker	1	2



DET YTRE MILJØ

Vårt hovedprodukt, elektrisitet, forurensner ikke isolert det ytre miljøet, men virksomheten med å produsere og transportere produktet frem til sluttbruker har miljømessige konsekvenser og representerer dessuten berøringsfare. Aktiviteten drives innenfor lovpålagte krav, og også i henhold til vårt eget internkontrollsystem og øvrige retningslinjer.

FOU-PROSJEKT

I løpet av 2018 har NEAS AS vært deltaker i to FoU Prosjekter.



VIRKSOMHETENS ØKONOMISKE RESULTAT

Konsernet NEAS AS hadde i 2018 en omsetning på 868,5 MNOK og morselskapet 810,3 MNOK. Resultat etter skatt ble henholdsvis for konsernet på 48,9 MNOK og morselskapet et resultat på 46,4 MNOK.

KONSERNTALL FOR NEAS AS

	2018	2017	2016	2015	2014
RESULTATREGNSKAP/BALANSE (MNOK)					
Driftsinntekter	868 454	743 707	750 355	654 636	745 932
Herav: Energi	431 939	335 487	337 381	273 372	305 772
Nettinntekter	244 210	188 263	260 904	217 824	204 144
Andre inntekter	192 306	188 263	152 069	163 440	236 015
Driftsresultat	88 321	91 607	96 594	53 674	63 881
EBITDA	181 483	180 504	184 366	131 517	133 581
Resultat før skatt	70 579	63 108	87 106	7 770	38 925
Årsresultat	48 962	44 382	64 634	759	28 711
Totalkapital	1 857 551	1 749 029	64 634	1 532 715	1 547 651
Egenkapital	636 689	663 304	633 780	581 147	582 814
	21 %	24 %			
LØNNSOMHET					
Totalrentabilitet	5,8 %	6,5 %	8,0 %	4,8 %	5,3 %
Egenkapitalrentabilitet	7,6 %	6,8 %	10,6 %	0,1 %	5,0 %
KAPITALFORHOLD					
Egenkapitalandel	34,28 %	37,92 %	38,3 %	37,9 %	37,7 %
PERSONAL					
Antall ansatte	163	160	171	181	233
Antall årsverk*	110	123	112	167	223
Sykefravær*	6,2 %	3,9 %	4,0 %	5,6 %	4,7 %
FORBRUK OG PRODUKSJON					
Energiforbruk (GWh)	622	618	613	598	583
Kraftproduksjon (GWh)	142	202	158	149	125
*i NEAS AS					

Forutsetning om fortsatt drift

I samsvar med Regnskapslovens § 3-3 bekrefter styret at regnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift og at konsernet er i en sunn økonomisk og finansiell stilling.

Overskudd etter skatt for NEAS AS på 46,4 MNOK foreslås fordelt på 12 MNOK til utbytte og 34,4 MNOK overført til annen egenkapital.

Balanse og kapitalstruktur

Ved utgangen av 2018 har konsernet en egenkapitalandel på 34,28 % og konsernets totalkapital utgjorde 1 858 MNOK.

For morselskapet har vi en egenkapitalandel på 34,98 % og en totalkapital på 1 857 MNOK.

Finansiering og likviditet

Selskapet har lagt en finansiell strategi for perioden 2017-2021. I ny strategiplan er det vedtatt at gjeld knyttet til selskapets markedsvirksomheter skal sikres 50-100%. Gjeld knyttet til nettvirksomheten skal følge markedsrealterte vilkår.

Dedikert fokus på utestående fordringer, samt kontinuerlig oppfølging av selskapets investeringer har gitt gode resultater. Bransjen er svært investeringsdrevet og investeringsnivået har vært høyt de seneste årene. Dette fordrer en god kontroll på våre investeringer, samt balanse i utviklingen av selskapets gjeldsportefølje.

Investeringer

Det ble i 2018 aktivert investeringer i anleggsmidler på 179,6 MNOK mot 180,5

MNOK i 2017. De tre forretningsområdene Bredbånd, Nett og Produksjon har alle hatt høy investeringsaktivitet gjennom året.

For Bredbånd og Nett er det fortsatt infrastrukturinvesteringer som er hoveddri-vere, men for Produksjon er det prosjekt "Ulvund 2020".

Andre forhold

Etter regnskapsårets utgang har det ikke inntrådt forhold som er av betydning ved bedømmelsen av selskapet.

Styret kjenner ikke til noe som har betydning for selskapets stilling utover hva som fremgår av årsoppgjøret.

RISIKO

Selskapet arbeider i flere markeder og har en rekke mekanismer og rammebetingelser som har innflytelse på vår aktivitet og den risiko som må håndteres.

Operativ risiko:

NEAS AS har en risikoeksponering i den operative driften gjennom skader/tap på eiendelerprimært på kraftverk og transmisjonsanlegg. Videre har selskapet risiko for å tape produksjon ved vanntap og for skade på tredjemanns liv og eiendom. Det er inngått forsikringsavtaler som dekker de vesentligste risikoer i selskapet.

Markedsrisiko:

Selskapets hovedvirksomhet er produksjon og sluttbrukersalg. Produsert volum avhenger i stor grad av nedbørsituasjonen fra år til år og prisene i markedet varierer tilsvarende sterkt.

Selv om produksjon og pris ofte er negativt korrelert, dvs. at mye vann og høy produksjon medfører lav pris og motsatt, kan dette gi store utslag i selskapets resultat. Resultatet på sluttsalg vil også variere i takt med markedsprisene i større eller mindre grad avhengig av selskapets eksponering. Det er utarbeidet en egen risikohåndbok som regulerer risikoeksponeringen for selskapet.

Finansiell risiko:

Selskapet har lån hos finansinstitusjoner og er eksponert for svingninger i finansmarkedet. Videre må selskapet stille garantier ved kjøp av kraft for videresalg.

Selskapets låneramme er knyttet opp mot Covenants-krav. Selskapet leverer godt innenfor de vedtatte rammer.

Renterisiko:

NEAS AS har et langsiktig syn på selskapets renterisiko hvor man prøver å minimere selskapets langsiktige rentekostnad. Finansielle instrumenter som brukes til å styre eksponeringen er rente-swapper, FRA-kontrakter og sertifikater.

Valutarisiko:

NEAS AS bruker det norske markedet som finansieringskilde. Terminhandel av kraft i euro er sikret i norske kroner ved kontraktinngåelse.

Likviditetsrisiko:

NEAS AS påtar seg likviditetsrisiko ved at løpetiden på finansielle forpliktelser ikke samsvarer med kontantstrømmen som driften genererer. Selskapet har en beredskapskapital som kan genereres på kort varsel.

Kredittrisiko:

NEAS AS har som strategi å begrense kredittrisikoen gjennom å inngå avtaler med anerkjente og solide motparter. Kontrakter cleares i størst mulig utstrekning gjennom NASDAX OMX og NOS og dette medfører minimal motpartsrisiko.

STYRET

Selskapets virksomhet er ledet av et styre på 7 medlemmer, hvorav 2 medlemmer er valgt av og blant de ansatte. Etter ekstraordinær generalforsamling den 23.11.2018 ble styrets sammensetning:

MEDLEMMER:

Kjell Neergaard, styrets leder
Ståle Gjersvold, nestleder
Hans Petter Wenngren
Ingunn Oldervik Golmen
Milly Bente Nørsett
Tore Strøm
Petter Mostervik Hals

VARAMEDLEMMER:

Torbjørn Kristoffersen Sagen
Olav Sem Austmo
Hilde Riksfjord Løvdal
Ingrid Ovidie Rangønes
Roger Magne Osen
Turid H. Sevaldsen
Tarjei Kulø
Rune Chr. Aarø
Andre Gjørven

KRISTIANSUND 1. APRIL 2019



KJELL NEERGAARD
Styrets leder



STÅLE GJERSVOLD
Nestleder



**INGUNN OLDERVIK
GOLMEN**
Styremedlem



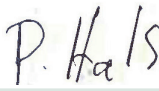
**MILLY BENTE
NØRSETT**
Styremedlem



**HANS PETTER
WENNGREN**
Styremedlem



TORE STRØM
Styremedlem



**PETTER MOSTERVIK
HALS**
Styremedlem



**KNUT JOHNNY
HANSEN**
Daglig leder



RESULTATREGNSKAP

KONSERN			NEAS AS		
2018	2017		Noter	2018	2017
Driftsinntekter					
666 602 905	545 626 904	Kraft-og overføringsinntekter	2,3	667 009 341	546 003 235
58 530 906	62 478 562	Salgsinntekter	2		
143 320 588	135 601 266	Annen driftsinntekt	2	143 260 364	135 884 514
868 454 399	743 706 732	Sum driftsinntekter		810 269 705	681 887 749
Driftskostnader					
429 840 301	307 163 963	Kraftkjøp og nettleie		429 840 301	307 540 294
28 469 311	30 170 693	Annen varekostnad		3 001 121	775 402
124 034 223	122 065 997	Lønnskostnad	1,5	92 525 381	93 615 633
93 161 398	88 897 404	Avskrivning	1,7	92 204 536	88 014 324
104 627 822	103 801 850	Annen driftskostnad	5,6	110 473 574	102 987 383
780 133 055	652 099 907	Sum driftskostnader		728 044 913	592 93 3037
88 321 344	91 606 825	Driftsresultat		82 224 792	88 954 712
Finansinntekter og kostnader					
1 098 778	1 387 597	Renteinntekt		956 197	1 223 964
14 335 668	17 235 987	Annen finansinntekt		14 385 312	17 232 638
21 939 174	22 676 453	Rentekostnad		21 873 722	22 492 314
11 237 912	24 445 861	Annen finanskostnad		10 025 530	24 387 789
-17 742 640	-28 498 730	Resultat av finansposter		-16 557 743	-28 423 501
70 578 704	63 108 095	Ordinært resultat før skattekostnad		65 667 049	60 531 211
21 030 102	18 359 196	Skattekostnad på ordinært resultat	1,12	19 282 583	17 480 833
49 548 602	44 748 899	Ordinært resultat før minoritetsinteresser		46 384 466	43 050 378
586 833	366 990	Herav minoritetsinteresser	15		
48 9617 69	44 38190 9	Årsresultat etter minoritetsinteresser		46 384 466	43 050 378
Overføringer					
12 000 000	15 225 000	Utbytte		12 000 000	15 000 000
36 961 769	29 156 909	Overført annen egenkapital		34 384 466	28 050 378
48 9617 69	44 381 909	Sum overføringer		46 384 466	43 050 378

BALANSE EIENDELER

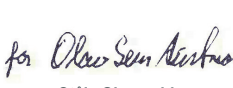
KONSERN			NEAS AS		
2018	2017		Noter	2018	2017
ANLEGGSMIDLER					
Immaterielle eiendeler					
17 945 155	8833 147	Utsatt skattefordel	1,12	18 008 797	9 009 060
2 245 101	2 435 685	Finansiell leasing	7	2 245 101	2 435 685
2 311 074	3 326 457	Goodwill	7	66 825	334 125
22 501 330	14 595 289	Sum immaterielle eiendeler		20 320 723	11 778 870
Varige driftsmidler					
Tomter, bygninger og annen fast eiendom					
1 480 179 504	1 397 672 280		1,7,13	1 480 179 504	1 397 672 280
Driftsløsøre, inventar, verktøy kontormaskiner og lignende					
69 306 142	64 711 788		1,7	67 455 109	63 936 249
1 549 485 646	1 462 384 068	Sum varige driftsmidler		1 547 634 613	1 461 608 529
Finansielle anleggsmidler					
Investering i datterselskap					
30 000			1,8	27 117 400	27 265 082
Lån til foretak i samme konsern					
					2 582 211
4 686 600	4 686 600	Investering i tilknyttede selskap	1,9	4 636 600	4 636 600
108 644 003	108 095 052	Investering i aksjer og andeler	1,8,9	108 592 003	107 858 370
40 795 336	40 355 133	Langsiktige fordringer	1,5,10	40 468 701	39 662 101
154 155 939	153 136 785	Sum finansielle anleggsmidler		180 814 704	182 004 364
1 726 142 915	1 630 116 142	Sum anleggsmidler		1 748 770 040	1 655 391 763
OMLØPSMIDLER					
Varer					
16 379 571	17 125 096		1,4	11 471 909	11 651 359
Fordringer					
Kundefordringer					
97 676 343	79 388 183		1	87 075 304	70 158 598
3 731 966	13 961 941	Andre fordringer	1,3,14	2 873 872	13 211 083
101 408 309	93 350 124	Sum fordringer		89 949 176	83 369 681
13 599 420	8 437 319	Bankinnskudd, kontanter o.l	17	6 387 590	3 226 229
131 387 300	118 912 539	Sum omløpsmidler		107 808 675	98 247 269
1 857 530 214	1 749 028 682	Sum eiendeler		1 856 578 715	1 753 639 033

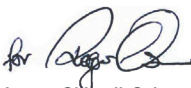
BALANSE EGENKAPITAL OG GJELD

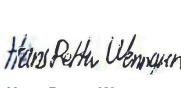
KONSERN			NEAS AS		
2018	2017	Noter	2018	2017	
EGENKAPITAL					
Innskutt egenkapital					
1 960 784	1 960 784	Aksjekapital 15,16	1 960 784	1960 784	
359 833 751	359 643 751	Overkurs 1,15	359 833 751	359 643 751	
361 794 535	361 604 535	Sum innskutt egenkapital	361 794 535	361 604 535	
Opptjent egenkapital					
272 888 464	300 279 931	Annen egenkapital 15	287 722 726	316 555 739	
2 006 411	1 419 579	Minoritetsinteresser 15			
636 689 410	663 304 045	Sum egenkapital	649 517 261	678 160 274	
GJELD					
Avsetning for forpliktelser					
72 979 795	12 154 617	Pensjonsforpliktelse 1,5	72 979 795	12 154 617	
8 600 000	4 180 000	Annen avsetning forpliktelser 20	8 600 000	4 180 000	
81 579 795	16 334 617	Sum avsetning for forpliktelser	81 579 795	16 334 617	
Annen langsiktig gjeld					
840 000 000	800 000 000	Gjeld til Danske Bank 1,11,13	840 000 000	800 000 000	
		Gjeld til annen kr.inst.			
		Gjeld til selskap			
		Annen langsiktig gjeld			
840 000 000	800 000 000	Sum annen langsiktig gjeld	840 000 000	800 000 000	
Kortsiktig gjeld					
125 853 288	100 583 751	Kassekreditt	125 853 288	100 583 751	
48 032 190	50 215 945	Leverandørgjeld	47 605 745	47 564 760	
29 981 745	21 865 672	Betalbar skatt 1,12	28 261 197	21 865 672	
35 199 730	32 640 748	Offentlige avgifter og skattetrekk	30 274 313	29 305 146	
12 000 000	15 225 000	Utbytte	12 000 000	15 000 000	
48 194 056	48 858 904	Annen kortsiktig gjeld 3,14	41 487 115	44 824 813	
299 261 009	269 390 020	Sum kortsiktig gjeld	285 481 658	259 144 142	
1 220 840 804	1 085 724 637	Sum gjeld	1 207 061 453	1 075 478 759	
1 857 530 214	1 749 028 682	Sum egenkapital og gjeld	1 856 578 715	1 753 639 033	

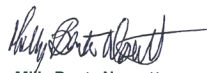
31.desember 2018
Kristiansund, 1. april 2019

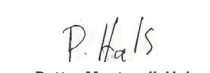

Kjell Neergaard
Styrets leder


Ståle Gjersvold
Nestleder


Ingunn Oldervik Golmen
Styremedlem


Hans Petter Wenngren
Styremedlem


Mjølly Bente Nørsett
Styremedlem


Petter Mostervik Hals
Styremedlem/ansattrepr.


Tore Strøm
Styremedlem/ansattrepr.


Knut Johnny Hansen
Adm. direktør

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

(Tall i 1000 kr)

KONSERN			NEAS AS		
2018	2017		2018	2017	
LIKVIDER TILFØRT/BRUKT PÅ VIRKSOMHETEN:					
115 623	121 969	Tilført fra årets virksomhet 1)	112 426	119 051	
-19 726	-1 625	Endring i lager, debitorer og kreditorer	-16 697	467	
22 961	39 749	Endring i andre tidsavgrensningsposter	19 844	31 225	
118 858	160 093	A = Netto likviditetsendring fra virksomheten	115 573	150 744	
LIKVIDER TILFØRT/BRUKT PÅ INVESTERINGER:					
-180 881	-181 120	Investeringer i varige driftsmidler	-179 597	-180 520	
1 330	-12	Salg av varige driftsmidler	1 330	- 12	
586	2 217	Salg av aksjer	586	2 217	
	-49	Kjøp av aksjer		-	
-178 965	-178 963	B = Netto likviditetsendring fra investeringer	-177 681	-178 314	
LIKVIDER TILFØRT/BRUKT PÅ FINANSIERING:					
65 269	25 318	Opptak av ny gjeld	65 269	25 318	
	-6 382	Nedbetaling av gammel gjeld			
65 269	18 935	C = Netto likviditetsendring fra finansiering	65 269	25 318	
5 162	65	A+B+C Netto endring i likvider gjennom året	3 161	-2 253	
8 437	8 372	Likviditetsbeholdning 01.01.	3 226	5 479	
13 599	8 437	Likviditetsbeholdning 31.12.	6 387	3 226	
1) Dette tallet fremkommer slik:					
48 961	44 382	Årets resultat	46 384	43 050	
-15 225	-12 000	Utbytte	-15 000	-12 000	
93 161	88 897	Ordinære avskrivninger	92 204	88 014	
		Nedskrivning av anleggsmidler			
-2 184	4 372	Endring pensjonsforpliktelse	-2 184	4 372	
-9 090	-3 682	Endring av utsatt skattefordel	-8 978	-4 385	
115 623	121 969	Tilført fra årets virksomhet	112 426	119 051	

Note	Side	
1	19	Regnskapsprinsipper
2	22	Salgsinntekter
3	23	Regnskapsinformasjon om nettvirksomheten (Monopolvirksomheten)
4	23	Varer
5	24	Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser m.m.
6	26	Andre driftskostnader
7	27	Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler
8	29	Aksjer i datterselskap
9	30	Aksjer i tilknyttede selskap
10	30	Langsiktige fordringer
11	31	Langsiktig gjeld
12	32	Skatt
13	34	Pantstillelser og garantier
14	34	Mellomværende mellom selskap i samme konsern
15	35	Egenkapital
16	36	Aksjekapital og aksjonærinformasjon
17	36	Bundne bankinnskudd
18	37	Opplysninger om konsesjonsperiode og antatte reserver i kraftproduksjon
19	37	Finansiell markedsrisiko
20	38	Avsetning for forpliktelser
	39	Nøkkeltall
	40	Verdiskapningsregnskap

Konsolideringsprinsipper Konsernregnskapet omfatter morselskapet NEAS AS og datterselskapet West Elektro Holding AS. Oval Holding AS er ikke inkludert i konsernregnskapet, da det ikke har vært aktivitet i dette selskapene i 2018. Konsernregnskapet er utarbeidet som om konsernet var en økonomisk enhet. Transaksjoner og mellomværende mellom selskapene i konsernet er eliminert. Konsernregnskapet er utarbeidet etter ensartede prinsipper ved at datterselskapene følger de samme regnskapsprinsipper som morselskapet.
Datterselskapene Datterselskapene og tilknyttede selskaper vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringene er vurdert til anskaffelseskost for aksjene. Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og utarbeidet etter norske regnskapsstandarder.
Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen et år fra etableringstidspunktet, er uansett klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er analoge kriterier lagt til grunn. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives etter en fornuftig avskrivningsplan. Omløpsmidler er vurdert til det laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Langsiktig og kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet, og skrives ikke opp eller ned til virkelig verdi som følge av renteendringer.
Avgrensning mellom forbedring og vedlikehold av anlegg Arbeid på anlegg som medfører økning i anleggsmidlets levetid, større overføringskapasitet eller reduserte produksjonskostnader i forhold til anleggsmidlets standard ved anskaffelse, er aktivert. Nye anlegg blir aktivert i sin helhet. Kostnaden for å opprettholde anleggenes fremtidige inntjeningssevne er kostnadsført.
Varige driftsmidler Varige driftsmidler er vurdert til historisk kostpris etter fradrag for eventuelle anleggsbidrag og avskrivninger. Avskrivningene er beregnet på grunnlag av kostpris og fordelt lineært over antatt økonomisk levetid.
Andre anleggsaksjer Anleggsaksjer balanseføres til anskaffelseskost. Investeringene blir nedskrevet til virkelig verdi dersom verdifallet ikke er forbigående. Mottatt utbytte og andre overskuddsutdelinger fra selskapene inntektsføres som annen finansinntekt.
Varer Varer er vurdert til det laveste av gjennomsnittlig anskaffelseskost og netto salgsverdi. Det er vurdert ukurans.
Fordringer Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til forventet tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap. >>

NOTE 1 - REGNSKAPSPRINSIPPER

Pensjoner

Gammel pensjonsavtale

NEAS AS har hatt offentlig tjenestepensjon i Kommunal Landspensjonskasse (KLP). Ordningen har gitt ansatte rett til pensjon fra fylte 67 år med 66% av lønn inntil 12G i folketrygden ved full opptjening av pensjonsrettigheter. Pensjonsytelsen har vært samordnet med folketrygden. Tjenestertiden for full opptjening var 30 år.

I tillegg til den ordinære tariffestede tjenestepensjonsordningen hadde selskapet en pensjonsordnig i form av tariffestet førtidspensjonsordning (AFP). Regnskapsføringen av AFP-forpliktelsen skjer i samsvar med regnskapsstandarden for pensjonskostnader.

Ved utregning av pensjonskostnaden og pensjonsforpliktelsen er det brukt K2013BE som dødelighetsforutsetning.

Ny pensjonsavtale

Pensjonsavtalen med ansatte er endret fra 01.01.2019

NEAS AS har gått over til innskuddspensjon for alle ansatte. Avtalen er inngått med KLP Bedriftspensjon. I tillegg er det opprettet en egen avtale (driftspensjon) for en gruppe ansatte.

Finansielle instrumenter

Selskapet benytter seg av ulike instrumenter i forbindelse med styringen av finansiell risiko.

Renterisiko:

Låneporteføljen har i dag en kombinasjon av flytende og fast rentebinding. Selskapets rentesensivitet er tilpasset til et hensiktsmessig sikringsnivå ved bruk av renteswapper og sertifikater. Nettoeffekt av inntekter og kostnader knyttet til avtalene resultatføres.

Valuta:

NEAS AS bruker det norske markedet som finansieringskilde. Terminhandel av kraft i euro er sikret i norske kroner ved kontraktinngåelse.

Energiomsetningen:

Finansielle instrumenter som forwards og futures benyttes til sikring av kraft til kunder for å etablere en fast margin i en avtalt periode (fastpriskontrakter), og til å forhåndsselge produksjon på antatt gunstige tidspunkt for å sikre at verdien ikke faller for mye før produksjonsperioden. Opsjoner benyttes som et redskap for å kunne tilby innkjøpspris med tak. Alt dette er gjort for å fjerne risiko.

Det avsettes for fremtidig tap i regnskapet ut i fra kontraktenes virkelige verdi.

Skatter

Skatter i regnskapet behandles i henhold til regnskapsstandard om skatt og bestemmelser som gjelder særskilt for energiverk. Skatter kostnadsføres når de påløper, det vil si at skattekostnaden er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt. Skattekostnaden fordeles på ordinært resultat og resultat etter ekstraordinære poster i henhold til skattegrunnlaget.

For 2018 er det også beregnet skatt på grunnrenteinntekt for Grøa kraftverk. Utsatt skatt i balansen beregnes på grunnlag av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Årsaken til at utsatt skatt/skattefordel oppstår er ulik periodisering av det regnskapsmessige og det skattemessige resultat. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er presentert netto i balansen.

Betalbar skatt består av

- Skatt på alminnelig inntekt, som beregnes på grunnlag av skattepliktig resultat på kraftproduksjon, omsetning av kraft, overføring av kraft, og andre aktiviteter.
- Naturressursskatt.
- Skatt på grunnrenteinntekt.

>>

NOTE 1 - REGNSKAPSPRINSIPPER

Naturressursskatt

Naturressursskatt beregnes for hvert enkelt kraftverk med en samlet påstemplet ytelse over 10 000 kVA ut ifra gjennomsnittlig kraftproduksjon de siste 7 år. Naturressursskatten utgjør 1,3 øre/kWh. Naturressursskatten kan utlignes mot beregnet fellesskatt på alminnelig inntekt, slik at netto virkning av denne er 0. I den grad fellesskatten ikke er tilstrekkelig til å dekke utlignet naturressursskatt, blir resterende fremført med rente for utligning senere år.

Skatt på grunnrenteinntekt

Skatt på grunnrenteinntekt beregnes for hvert enkelt kraftverk med en samlet påstemplet ytelse over 10 000 kVA. Grunnrenteinntekten beregnes på grunnlag av en taksert inntekt som tar utgangspunkt i timesmålt spotmarkedspris og faktisk produsert kraft i angjeldende tidsrom.

For konsesjonskraft legges den faktiske pris til grunn.

Fra den takserte inntekten fratrekkes direkte og indirekte kostnader knyttet til det enkelte kraftverk, konsesjonsavgift, eiendomsskatt og skattemessige avskrivninger. Før skattegrunnlag fremkommer blir det fratrukket en såkalt friinntekt som beregnes som gjennomsnitt av kraftverkets driftsmidler multiplisert med en normrente.

Grunnrenteskatten utgjør 35,7 % av beregnet grunnrenteinntekt. Det er ikke anledning til å motregne negativ grunnrenteinntekt i ett kraftverk mot positiv grunnrenteinntekt i et annet. Negativ grunnrenteinntekt kan fremføres mot fremtidig positiv grunnrenteinntekt for det enkelte kraftverk.

Offentlige tilskudd

Selskapet har ikke mottatt offentlige tilskudd de to siste år.

Salgsinntekter

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. 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.

Bruk av estimer

Utarbeidelsen av årsregnskapet i henhold til god regnskapsskikk forutsetter at ledelsen benytter estimer og forutsetninger som påvirker resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt opplysninger om usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen.

Betingede tap som er sannsynlige og kvantifiserbare, kostnadsføres fortløpende.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter og bankinnskudd.

NOTE 2 - SALGSINNTEKTER

Kraftsalget er beregnet i henhold til tilgjengelige data.Basert på avlesninger i utvekslingspunkter mot Statnett/Statkraft samt i sekundærstasjoner, er det beregnet et forbruk etter nettap.Forbruket er fordelt på de forskjellige nettariffer i henhold til statistikk fra kundeinformasjonssystemet.

Virksomhetsområder:	KONSERN		NEAS AS	
	2018	2017	2018	2017
Regionalnett	91 644 867	82 229 977	91 644 867	82 229 977
Distribusjonsnett	152 564 681	137 726 531	152 564 681	137 726 531
Bredbånd	128 761 025	121 295 659	128 761 025	121 295 659
Øvrig virksomhet	62 913 768	66 374 646	4 729 074	4 555 663
Neas Varme	630 867	592 387	630 867	592 387
Kraftomsetning	376 202 923	281 581 232	376 202 923	281 581 232
Kraftproduksjon	55 736 268	53 906 300	55 736 268	53 906 300
Sum	868 454 399	743 706 732	810 269 705	681 887 749
Geografiske markeder: Norge				
Spesifikasjon salgsinntekter øvrig virksomhet under konsern:				
	2018	2017		
NEAS AS	4 729 074	4 555 663	Salg av varer og tjenester, kontrakter og utleie. Elimineringer mot NEAS AS.	
West Elektro Holding AS	58 184 694	61 818 983	Datterselskap eierandel 85%, består av West Elektro AS, elektroentreprenør innen bygg og anlegg	
Sum:	62 913 768	66 374 646		

NOTE 3 - REGNSKAPSINFORMASJON OM NETTVIRKSOMHETEN (Monopolvirksomheten)

NVE regulerer nettselskapene økonomisk gjennom fastsettelse av årlige inntektsrammer. Hvis årets reelle tariffinntekter er høyere enn inntektsrammen, genereres en merinntekt . (Positive tall). Hvis årets reelle tariffinntekter er lavere enn inntektsrammen, genereres en mindreinntekt. (Negative tall). Saldo mellom mer og mindreinntekt skal over tid styres mot null.

	R-Nett	D-nett	Sum
Vedtatt inntektsramme for 2018 fra NVE	63 151 000	140 652 000	203 803 000
Saldo mer/mindreinntekt 01.01	-890 000	18 868 000	17 978 000
Saldo renter mer/mindreinntekt 01.01	-115 000	138 000	23 000
Saldo mer/mindreinntekt inkl renter pr 01.01.2018	-1 005 000	19 006 000	18 001 000
Korrigerings etter eRapp 2017 (inkl renter)	906 000	-3 000	903 000
Ny saldo pr 01.01.2018	-99 000	19 003 000	18 904 000
Korrigerings pga endring i inntektsramme 2015-2017 (NVE) (inkl renter)	-894 000	-1 877 000	-2 771 000
Saldo mer/mindreinnt. inkl renter) 01.01 =Vedtak fra NVE	-993 000	17 126 000	16 133 000
Tilbakeføring av mer/mindreinntekt inkl renter	-993 000	17 126 000	16 133 000
Årets mer/mindreinntekt 2018	7 066 000	-2 184 000	4 882 000
Akk. saldo merinntekt 31.12.2018	6 073 000	14 942 000	21 015 000
Årets rente av mer/mindreinntekt 2018	35 000	218 000	253 000
Akk. saldo merinntekt inkl renter 31.12.2018	6 108 000	15 160 000	21 268 000
Merinntekten samt renter er oppført i balansen under annen kortsiktig gjeld.			
Avkastning for nettvirksomheten			
Sum driftsmidler pr 01.01.2018	328 361 000	487 859 000	816 220 000
Sum driftsmidler pr 31.12.2018	331 290 000	515 564 000	846 854 000
Gjennomsnittlig avkastningsgrunnlag 2018	329 825 500	501 711 500	831 537 000
+1% påslag for arbeidskapital	3 298 255	5 017 115	8 315 370
Avkastningsgrunnlag 2018	333 123 755	506 728 615	839 852 370
Driftsresultat (Virksomhetsregnskap)	18 492 000	20 752 000	39 244 000
Avkastning 2018	5,55 %	4,10 %	4,67 %

NOTE 4 - VARER

Virksomhetsområder:	KONSERN		NEAS AS	
	2018	2017	2018	2017
Råvarer og innkjøpte halvfabrikata	12 413 974	17 112 421	7 506 312	11 638 684
Innkjøpte handelsvarer	0	0		
El-sertifikater	3 965 596	12 675	3 965 596	12 675
Sum varer	16 379 571	17 125 096	11 471 909	11 651 359
Beholdningen er vurdert til anskaffelseskost (FIFO).				
Varebeholdning er vurdert for ukurans men det er ikke funnet nødvendig å avsette for dette.				

NOTE 5 - LØNSKOSTNADER, ANTALL ANSATTE, GODTGJØRELSE R M.M.

	KONSERN		NEAS AS	
Virksomhetsområder:	2018	2017	2018	2017
Lønninger	110 832 231	107 355 623	86 098 124	84 387 619
Refusjoner	-3 407 195	-2 192 782	-3 407 195	-2 192 782
Arbeidsgiveravgift	16 424 800	15 957 595	12 607 820	12 418 854
Pensjonskostnader	14 289 123	18 813 145	13 072 322	17 550 827
Andre ytelser	9 393 890	5 983 933	7 652 935	5 302 632
	147 532 849	145 917 515	116 024 006	117 467 151
Aktiverte lønnskostnader	-23 498 625	-23 851 517	-23 498 625	-23 851 517
Sum lønnskostnad	124 034 223	122 065 998	92 525 381	93 615 634
Antall ansatte:	163	158	117	118
Antall ansatte oppgitt uten lærlinger. Pr. 31.12.2018 er 13 lærlinger i NEAS AS.				
YTELSER TIL LEDENDE PERSONER	KONSERN		NEAS AS	
Lønn Daglig leder	1 513 446		1 513 446	
Pensjonsutgifter	314 271		314 271	
Styregodtgjørelse	740 050		568 050	
Revisor				
Kostnadsført revisjonshonorar utgjør:	624 255		521 255	
I tillegg kommer honorar for andre tjenester med:	90 183		63 910	
PENSJONSKOSTNADER				
NEAS AS				
Årets pensjonsopptjening og verdi av fremtidige pensjonsforpliktelser er beregnet etter Norsk regnskapsstandard for pensjonskostnader. Selskapet har en kollektiv pensjonsordning som dekker alle ansatte. Ordningen er sikret i Kommunal Landspensjonskasse. (KLP). Ved utregning av pensjonskostnaden/forpliktelsen er det brukt K2013BE som dødelighetsforutsetning.				
Pensjonsavtalen med ansatte er reforhandlet i 2018. Dette innebærer at noen få fortsatt er i den gamle ordningen som er ytelsesbasert, men alle andre har gått over på annen ordning som er innskuddsbasert.				
Gammel pensjonsavtale				
Den opprinnelige ordningen gir en definert ytelse i henhold til tariffavtale. Ytelsene er alders-/uføre, ektefelle og barnpensjon. Ordningen gir ansatte rett til pensjon fra fylte 67 år på 66% av lønn inntil 12 ganger grunnbeløpet i folketrygden ved full opptjening av pensjonsrettigheter. Pensjonsytelsene samordnes med ytelsene fra folketrygden. Tjenestetiden for full opptjening er 30 år. Allerede opptjent pensjon faller ikke bort.				
Ny pensjonsavtale				
Den nye pensjonsjonavtale som gjelder fra 01.01.2019 er innskuddsbasert. KLP Bedriftspensjon.				
Driftspensjon				
I tillegg er det opprettet en egen avtale (driftspensjon) for en gruppe ansatte.				
>>				

NOTE 5 - LØNSKOSTNADER, ANTALL ANSATTE, GODTGJØRELSE R M.M.

PENSJONSKOSTNADER INKL. AGA:	2018	2017
Nåverdi av årets opptjening	13 898 896	13 017 206
Rentekostnad	8 563 371	8 492 061
Brutto pensjonskostnad	22 462 267	21 509 267
Forventet avkastning	-10 570 960	-8 571 717
Administrasjonskostnad/Rentegaranti	841 517	787 510
Netto pensjonskostnad inkl. adm.kost	12 732 824	13 725 060
Aga netto pensjonskostnad inkl. adm.kost	1 795 328	1 728 295
Resultatført actuarielt tap (gevinst)		3 565 124
Resultatført planendring		
Avvik arbeidsgiveravg. satser		
Arbeidstakers andel	-1 455 833	-1 467 652
Resultatført pensjonskostnad	13 072 319	17 550 827
Herav resultatført aga av actuarielt tap (gevinst)	0	-440 563
PENSJONSFORPLIKTELSE		
Brutto påløpt pensjonsforpliktelse KLP	323 711 111	347 515 887
Driftspensjon	10 360 000	0
Pensjonsmidler	270 109 853	255 425 084
Netto forpliktelse før arb.avgift	63 961 258	92 090 803
Arbeidsgiveravgift	9 018 538	12 984 803
Netto forpliktelse inkl. aga	72 979 796	105 075 606
Ikke resultatført actuarielt gevinst (tap) ekskl.aga	-9 290 096	-81 438 202
Ikke resultatført actuarielt gevinst (tap) aga	-1 309 904	-11 482 787
Ikke resultatført planendringer		
Balanseført nto forpl./(midler) etter aga	72 979 796	12 154 617
Herav balanseført aga	9 018 538	1 502 016
AVSTEMMING		
Balanseført nto forpliktelse/(midler) UB i fjor	13 018 226	7 782 995
Resultatført pensjonskostnad inkl. aga og adm.kost	13 072 319	19 225 417
Aga innbetalt premie/tilskudd	-1 585 765	-1 835 570
Innbetalt premie/tilskudd inkl.adm	-13 561 314	-13 018 226
Ført mot egenkapital	-10 943 467	
Ført mot egenkapital aga		
Balanseført nto forpliktelse/(midler) UB i år	0	12 154 616
MEDLEMSSTATUS	01.01.2018	01.01.2017
Antall aktive	115	118
Antall oppsatte	108	107
>>		

NOTE 5 - LØNSSKOSTNADER, ANTALL ANSATTE, GODTGJØRELSE R M.M.

Antall pensjoner	100	96
Gj.snitt pensjonsgrunnlag, aktive	634 516	606 249
Gj.snitt alder aktive	45,48	45,99
Gj.snitts tjenestetid, aktive	12,99	13,29
Forventet gjenstående tjenestetid ,aktive		10,03
FORUTSETNINGER	31.12.2018	31.12.2017
Diskonteringsrente	2,60 %	2,40 %
Lønnsvekst	2,75 %	2,50 %
G-regulering	2,50 %	2,25 %
Pensjonsregulering	1,75 %	1,48 %
Forventet avkastning	4,30 %	4,10 %
Agasats	14,10 %	14,10 %
Amortiseringstid	1,0	15,0
Korridorstørrelse	10,00 %	10,00 %
KONSERNET		
West Elektro Holding AS-Konsernet har 43 ansatte. Alle har avtalefestet pensjon.		

NOTE 6 - ANDRE DRIFTSKOSTNADER

Spesifikasjon av andre driftskostnader	KONSERN		NEAS AS	
	2018	2017	2018	2017
Frakt og transportkostnader	10	104	-	
Kostnader lokaler og eiendom	8 717 918	8 954 115	7 339 253	6 754 052
Leie maskiner, inventar m.v.	2 604 814	1 853 107	2 000 650	1 275 176
Verktøy, inventar, driftsmateriell	11 542 755	11 609 844	10 965 823	10 820 035
Reparasjoner og vedlikehold	31 098 940	43 230 169	43 499 176	43 204 737
Diverse fremmede tjenester	11 268 735	3 736 892	11 076 739	10 401 868
Kontorkostnader, trykksaker m.v.	2 689 600	2 712 137	1 211 682	1 240 234
Telefon og porto m.v.	4 743 155	4 925 267	4 411 824	4 593 973
Kostnader transportmidler	3 633 247	3 494 900	2 915 104	2 757 357
Kostnader og godtgjørelser for reise	2 823 781	2 562 547	2 607 467	2 309 095
Salgs, markedsføring, representasjon	7 579 674	5 271 755	6 976 171	4 707 261
Kontingenter	1 686 756	1 371 873	1 548 578	1 270 701
Forsikringer	1 666 041	1 727 357	1 333 937	1 387 347
Erstatninger og konsesjonsavgifter	6 561 021	2 280 313	6 561 021	2 280 313
Annen kostnad	8 271 160	7 769 738	8 271 161	7 769 737
Tap m.v.	-259 785	2 301 732	-245 013	2 215 497
Sum andre driftskostnader	104 627 822	103 801 850	110 473 574	102 987 383

NOTE 7 - VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

NEAS AS (Tall i 1000 kr)

	Inventar, tekn. inst, IKT og kunst	Transport- midler, Ladest	Driftssentral, radio, fjernst	Sum driftsløsøre, inventar m.v.	Varmeanlegg
Anskaffelseskost 01.01.18	92 232	29 967	29 150	151 349	6 304
Overføring R-nett/D-nett				-	
Tilgang kjøpte driftsmidler	24 334	104	325	24 762	493
Tilgang egentilvirkede driftsmidler				-	
Anlegg under utførelse	-6 282		1 246	-5 036	
Anlegg under utførelse egentilvirket				-	
Avgang/Utrangering i 2018	-195	-2 262		-2 457	-1 852
Anskaffelseskost 31.12.18	110 089	27 809	30 721	168 619	4 945
herav balanseførte lånekostnader					
Akk.av-og nedskrivninger. 01.01.18	47 001	18 160	22 252	87 413	2 358
Ordinære avskrivninger	11 309	2 748	1 424	15 481	262
Tilbakeført akk.avskr. ved avgang	-195	-1 535		-1 731	-755
Akkumulerte av- og nedskr. 31.12.18	58 115	19 372	23 676	101 163	1 864
Balanseført verdi pr. 31.12.18	51 974	8 437	7 044	67 456	3 080
Økonomisk levetid	3-8 år	8-12 år	10 år		15,30,50 år
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær		Lineær
	Ingen avskr.				
	Bredbånd, inkl kundeinst	D-nett, inkl målere/aggr.	Regionalnett	Kraftverk	Bygninger
Anskaffelseskost 01.01.18	530 040	889 197	544 826	405 969	50 598
Overføring Kraftverk/R-nett					
Tilgang kjøpte driftsmidler	47 590	14 593	12 671	-	1 992
Tilgang egentilvirkede driftsmidler	27 917	39 825	662	-	
Anlegg under utførelse	-259	978	-14 978	15 896	6 941
Anlegg under utførelse egentilvirket	-152	2 669		3 031	
Avgang/Utrangering i 2018		-1 043	-67		
Anskaffelseskost 31.12.18	605 136	946 220	543 115	424 896	59 530
herav balanseførte lånekostnader	-				-
Akk.av-og nedskrivninger. 01.01.18	161 110	418 590	209 436	214 756	23 253
Ordinære avskrivninger	27 155	25 041	13 254	9 440	1 114
Tilbakeført akk.avskr. ved avgang		-1 043	-67		
Akkumulerte av- og nedskr. 31.12.18	188 265	442 588	222 623	224 196	24 367
Balanseført verdi pr. 31.12.18	416 872	503 632	320 492	200 699	35 164
Økonomisk levetid	3-20 år	10,25-35 år	25-50 år	40 år	50 år
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær

NOTE 7 - VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

NEAS AS (Tall i 1000 kr)

	Tomter	Sum tomter/ bygn./fast eiendom	Vassdrags- rettigheter	Goodwill og Finansiell leasing	Totalsum
Anskaffelseskost 01.01.18	240	2 427 174	2 007	16 085	2 596 616
Overføring R-nett/D-nett	-	-			-
Tilgang kjøpte driftsmidler	-	77 339			102 102
Tilgang egentilvirkede driftsmidler	-	68 405			68 405
Anlegg under utførelse	-	8 577			3 541
Anlegg under utførelse egentilvirket	-	5 548			5 548
Avgang/Utrangering i 2018	-	-2 961			-5 418
Anskaffelseskost 31.12.18	240	2 584 082	2 007	16 085	2 770 793
herav balanseførte lånekostnader	-	-			-
Akk.av-og nedskrivninger. 01.01.18	-	1 029 503	2 007	13 315	1 132 238
Ordinære avskrivninger	-	76 265		458	92 204
Tilbakeført akk.avskr. ved avgang	-	-1 865			-3 596
Akkumulerte av- og nedskr. 31.12.18	-	1 103 904	2 007	13 773	1 220 846
Balanseført verdi pr. 31.12.18	240	1 480 179	-	2 312	1 549 946
Økonomisk levetid			50 år	10 /20 år	
Avskrivningsplan	Ingen avskr.		Lineær	Lineær	
Goodwill er vurdert til å ha en levetid på 10 år, og er knyttet til synergi gev. ved kjøp av bredbåndsvirksomheter.					
Konsern (tall i 1000 kr)	Totalt NEAS	Tekn.inst, maskiner inv, EDB WEH	Bygg WEH	Goodwill WEH/NEAS	Totalt KONSERN
Anskaffelseskost 01.01.18	2 596 616	3 183	27	37 934	2 637 760
Overføring R-nett/D-nett	-				-
Tilgang kjøpte driftsmidler	102 102	1 284			103 386
Korr fra 2017		144			144
Tilgang egentilvirkede driftsmidler	68 405				68 405
Anlegg under utførelse	3 541				3 541
Anlegg under utførelse egentilvirket	5 548				5 548
Avgang/Utrangering i 2018	-5 418	-90			-5 508
Anskaffelseskost 31.12.18	2 770 793	4 522	27	37 934	2 813 275
Akk.av-og nedskrivninger. 01.01.17	1 132 238	2 299	-	34 942	1 169 479
Ordinære avskrivninger	92 204	209	-	748	93 161
Korr fra 2017		279			279
Tilbakeført akk.avskr. ved avgang	-3 596	-90			-3 685
Akkumulerte av- og nedskr. 31.12.18	1 220 846	2 697	-	35 690	1 259 233
Balanseført verdi pr. 31.12.18	1 549 946	1 825	27	2 244	1 554 042
Økonomisk levetid		3/5/10 år	Ingen	5/8/10 år	
Avskrivningsplan		Lineær	avskrivning	Lineær	

NOTE 8 - AKSJER I DATTERSELSKAP

Datterselskap	West Elektro Holding AS	Oval Holding AS
Anskaffelsestidspunkt	17.04.2008	22.02.2017
Forretningskontor	Kr.sund	Kr.sund
Aksjekapital	1 000 000	300
Antall aksjer	850	300
Pålydende	1 000	1
Eierandel i %	85 %	100 %
Oppført i balansen	27 087 400	30 000
Aksjene er bokført etter kostmetoden.		
Andre vesentlige aksjeposter:		TrønderEnergi AS
		A-aksjer
Anskaffelsestidspunkt		30.05./01.09.2005
Eierandel		3,58 %
Antall aksjer		407 894
Pålydende til sammen		4 078 940
Verdi i balansen		103 595 571
TrønderEnergi AS foretok i 2013 en kapitalnedsettelse som ble omdannet til et ansvarlig obligasjonslån med 99 års løpetid. NEAS AS eier totalt 30 obligasjoner à kr. 1 000 000,- dvs. totalt kr. 30 000 000,-.		
Konsern		
Verdi i balansen vedr. West Elektro Holding på 27,1 mill. er omgjort til goodwill og aksjekapital.		
Verdi i balansen vedr. Oval Holding AS er ikke konsolidert pga ingen aktivitet i selskapet, og posten er uvesentlig		

NOTE 9 - AKSJER I TILKNYTTETE SELSKAP

	Energi1 Kraft AS	Nasjonalt Vindenergi-senter Smøla AS	Smarthub AS	Atlantehavs-tunnelen AS	OrkideNett AS
Forretningskontor	Kr.sund	Smøla	Molde	Kr.sund	Surnadal
Aksjekapital	400 000	1 500 000	2 908 000	9 639 000	150 000
Antall aksjer	1 320	500	24 900	2 000	500
Pålydende	100	1 000	20	1 000	100
Eierandel i %	33,00 %	33,33 %	22,21 %	20,75 %	33,30 %
Oppført i balansen	138 600	500 000	498 000	2 000 000	1 500 000
Aksjene er bokført etter kostmetoden. Disse selskapene er utelatt fra konsolidering da selskapet ikke har slik bestemmende innflytelse som nevnt i regnskapslovens § 1-3.					

NOTE 10 - LANGSIKTIGE FORDRINGER

	KONSERN		NEAS AS	
Spesifikasjon av langsiktige fordringer	2018	2017	2018	2017
Egenkapitalinnskudd KLP	7 971 275	7 194 471	7 971 275	7 194 471
Sikkerhetsstillelser Nasdaq	2 497 426	2 467 630	2 497 426	2 467 630
Lån til TrønderEnergi AS	30 000 000	30 000 000	30 000 000	30 000 000
West Elektro Holding konsern	326 578	693 032		-
Sum langsiktige fordringer	40 795 279	40 355 133	40 468 701	39 662 101
Lån til TrønderEnergi AS				
Ansvarlig obligasjonslån med 99 års løpetid. Lånerenten er 7,1%.				

NOTE 11 - LANGSIKTIG GJELD

	KONSERN		NEAS AS	
Gjeld som forfaller etter regnskapsårets slutt:	2018	2017	2018	2017
Sertifikatlån		0	0	0
Pantegjeld og gjeld med negativ pant	840 000 000	800 000 000	840 000 000	800 000 000
Øvrig langsikting gjeld		0	0	0
Sum	840 000 000	800 000 000	840 000 000	800 000 000

Opplysninger om obligasjonslån og lån fra kredittinstitusjoner	KONSERN	NEAS AS
Pantegjeld og gjeld med negativ pant	840 000 000	840 000 000
Øvrig langsiktig gjeld	0	0
Sum annen langsiktig gjeld	840 000 000	840 000 000

Avdragsprofil	2019	2020	2021	2022	2023	Over 5 år
NEAS AS						840 000 000
Konsern:						840 000 000

NEAS AS

Pantegjeld og øvrig langsiktig gjeld har en kombinasjon av flytende rente og fast rentebinding. 2,60 %

Lånene bestod per 31.12.18 av to revolverende kredittfasiliteter på hhv 365MNOK og 475MNOK.

Per 31.12.18 var det inngått rentebytteavtaler for 218 MNOK.

Konsern

Pantegjeld og øvrig langsiktig gjeld har en kombinasjon av flytende rente og fast rentebinding. Gjennomsnittlig rente 2,61 %

NOTE 12 - SKATT

Årets skattekostnad fremkommer slik:	KONSERN		NEAS AS	
	2018	2017	2018	2017
Betalbar naturressursskatt	1 732 874	1 807 208	1 732 874	1 807 208
Betalbar skatt på årets resultat	25 657 668	18 341 297	23 937 120	18 341 297
Grunnrenteskatt til staten (Grøa)	4 324 077	3 524 375	4 324 077	3 524 375
Fradrag for naturressursskatt i fellesskatt til Staten	-1 732 874	-1 807 208	-1 732 874	-1 807 208
Sum betalbar skatt	29 981 745	21 865 672	28 261 197	21 865 672
Endring utsatt skattefordel/utsatt skatt	-9 090 885	-3 506 476	-8 978 614	-4 384 839
Skatt av konsernbidrag	139 242	0		
Skattekostnad på ordinært resultat	21 030 102	18 359 196	19 282 583	17 480 833
Betalbar skatt i årets skattekostnad fremkommer slik:				
Ordinært resultat før skattekostnad	76 532 185	63 856 178	65 667 049	60 531 211
Permanente forskjeller	-7 405 520	-3 682 880	-4 150 871	-4 049 628
Endring midlertidige forskjeller	44 317 913	15 056 506	42 650 093	19 940 487
Frempåførbart underskudd	-1 284 104	1 192 266	-91 838	
Avgitt konsernbidrag	-605 398			
Grunnlag betalbar skatt	111 555 076	76 422 070	104 074 434	76 422 070
Betalbar skatt på årets resultat	25 657 667	18 341 297	23 937 120	18 341 297
Netto grunnrenteinntekt Grøa	12 112 260	10 275 146	12 112 260	10 275 146
Skatt, 35,7% (34,3% i 2017)	4 324 077	3 524 375	4 324 077	3 524 375
Betalbar skatt i balansen fremkommer slik:				
Betalbar skatt på årets resultat	25 657 667	18 341 297	23 937 120	18 341 297
Betalbar skatt på grunnrentreinntekt Grøa	4 324 077	3 524 375	4 324 077	3 524 375
Betalbar skatt balanseført	29 981 745	21 865 672	28 261 197	21 865 672
>>				

NOTE 12 - SKATT

NEAS AS			
Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skattefordel/utsatt skatt:	2018	2017	Endring
Forskjeller som utlignes:			
Anleggsmidler	26 946 661	8 716 779	-18 229 882
Omløpsmidler	-1 073 580	-3 235 108	-2 161 528
Gevinst- og tapskonto	-662 295	-814 963	-152 668
Avsetninger	-12 821 160	-13 719 167	-898 007
Pensjonspremie/forpliktelse	-72 979 795	-12 154 617	60 825 178
Urealisert tap + mer/mindreinntekt	-21 268 000	-18 001 000	3 267 000
Sum endring midlertidige forskjeller	-81 858 169	-39 208 076	42 650 093
Inntektsført avsatt utbytte	0	38 250	38 250
Grunnlag for beregning av utsatt skattefordel	-81 858 169	-39 169 826	42 688 343
Utsatt skattefordel (23% 2018, 22% 2019)	-18 008 797	-9 009 060	-8 999 737
Utsatt skattefordel fra fusjon Neas AS			21 123
Utsatt skattefordel	-18 008 797	-9 009 060	-8 978 614
Utsatt skattefordel, balanseført	18 008 797	9 009 060	
KONSERN			
Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skattefordel/utsatt skatt:	2018	2017	Endring
Forskjeller som utlignes:			
Anleggsmidler	26 946 661	8 716 779	-18 229 882
Omløpsmidler	-1 073 580	-3 235 108	-2 161 528
Gevinst- og tapskonto	-662 295	-814 963	-152 668
Avsetninger	-12 821 160	-13 719 167	-898 007
Pensjonspremie/forpliktelse	-72 979 795	-12 154 617	60 825 178
Urealisert tap + mer/mindreinntekt	-21 268 000	-18 001 000	3 267 000
Midlertidige forskjeller West Elektro Holding	289 286	1 957 105	1 667 819
Sum endring midlertidige forskjeller	-81 568 883	-37 250 971	44 317 912
Inntektsført avsatt utbytte	0	38 250	38 250
Grunnlag for beregning av utsatt skattefordel	-81 568 883	-37 212 721	44 356 162
Utsatt skattefordel (23% 2018, 22% 2019)	-17 945 154	-8 833 147	-9 112 007
Utsatt skattefordel fra fusjon Neas AS			21 123
Utsatt skattefordel	-17 945 155	-8 833 147	-9 090 885
Utsatt skattefordel balanseført	17 945 155	8 833 147	

NOTE 13 - PANTSTILLELSER OG GARANTIER

	KONSERN		NEAS AS	
Gjeld som er sikret ved pant og lignende	2018	2017	2018	2017
Pantegjeld - Danske Bank	840 000 000	800 000 000	840 000 000	800 000 000
Kredittinstitusjoner (WE og NVE)				0
Sum	840 000 000	800 000 000	840 000 000	800 000 000
Balanseført verdi av eiendeler pantsatt for egen gjeld				
Kraftverk	155 342 784	164 783 281	155 342 784	164 783 281
Adm.bygg (Industriveien 1)	18 099 625	18 780 289	18 099 625	18 780 289
Kundefordringer				
Varelager	4 907 662	5 473 737		
Aksjer og andeler	16 975 145	13 050 000		
Driftsmidler	1 851 034	775 539		
Sum	197 176 250	202 862 847	173 442 409	183 563 570
Gjeld med negativt pant				
Trekkfasilitet i Danske Bank	840 000 000	800 000 000	840 000 000	800 000 000
Sum	840 000 000	800 000 000	840 000 000	800 000 000
Trekkfasiliteten er sikret med negativt pant - hvilket innebærer at NEAS AS ikke kan pantsette eiendeler i favør av andre långivere/kreditorer.				

NOTE 14 - MELLOMVÆRENDE MELLOM SELSKAP I SAMME KONSERN

MORSELSKAP: NEAS AS	2018	2017
Datterselskap, West Elektro Holding AS		
Kundefordringer	16 275	31 128
Leverandørgjeld	3 332 206	2 051 772
Sum mellomværende	-3 315 931	-2 020 644
Elimineringer i konsernresultatet er på NOK 12 482 443 og består av strøm og internett-leveranser fra NEAS AS, samt kjøp av elektriker/ elektronikk-tjenester og utstyr fra WEH.		
Konsern		
Mellomværende mellom selskapene i konsernet er eliminert i resultat og balanse.		

NOTE 15 - EGENKAPITAL

NEAS AS	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital		Sum
Egenkapital 31.12.2017	1 960 784	359 643 751	316 555 739		678 160 274
Fusjon Neas - org.nr		190 000	-207 479		-17 479
Implementring pensjonskostnader			-63 010 000		-63 010 000
Årets resultat			46 384 466		46 384 466
Avsatt utbytte			-12 000 000		-12 000 000
Egenkapital 31.12.2018	1 960 784	359 833 751	287 722 726		649 517 261

KONSERN	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Minoritets-interesser	Sum
Egenkapital 31.12.2017	1 960 784	359 643 751	300 279 931	1 419 579	663 304 045
Fusjon Neas - org.nr		190 000	-207 479		-17 479
Implementering pensjonskostnader			-63 010 000		-63 010 000
Skatteeffekt konsernbidrag WEH 2018			139 242		139 242
Justeringer fra 2017 WEH			-1 275 000		-1 275 000
Årets resultat etter minoritetsinteresser			48 961 769		48 961 769
Årets min.interesser				586 833	586 833
Utbytte			-12 000 000		-12 000 000
Egenkapital 31.12.2018	1 960 784	359 833 751	272 888 464	2 006 411	636 689 410

Minoritetsinteresser:

NEAS AS eier 85 % av aksjene i West Elektro Holding AS.

Gjenstående prosentandel av resultat er avsatt som gjeld til minoritetsinteresser.

NOTE 16 - AKSJEKAPITAL OG AKSJONÆRINFORMASJON

NEAS AS

Aksjekapitalen 31.12.18	Antall	%	Pålydende	Balanseført
A-aksjer	1 313 725	67 %	1,00	1 313 725
B-aksjer	647 059	33 %	1,00	647 059
Sum	1 960 784	100 %		1 960 784

EIERSTRUKTUR

Aksjonærene i NEAS AS pr. 31.12.18

Aksjonærer	A-aksjer	B-aksjer	Antall aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Aure kommune	69 680	34 320	104 000	5,3 %	5,3 %
Averøy kommune	98 490	48 510	147 000	7,5 %	7,5 %
Kristiansund kommune	399 320	196 680	596 000	30,4 %	30,4 %
Smøla kommune	44 890	22 110	67 000	3,4 %	3,4 %
Tingvoll kommune	57 620	28 380	86 000	4,4 %	4,4 %
TrønderEnergi AS	643 725	317 059	960 784	49,0 %	49,0 %
Totalt antall aksjer	1 313 725	647 059	1 960 784	100,0 %	100,0 %

NOTE 17 - BUNDNE BANKINNSKUDD

Følgende midler er innestående på bundne konti:

NEAS AS		
Innskudd Default Fund for handel eltermin Nasdaq OMX		299 906
Innskudd Collateral Call for handel eltermin Nasdaq OMX		2 197 520
Danske Bank, pantsatt konto for handel elspot Nord Pool Spot AS		2 271 462
Danske Bank, pantsatt konto for handel regulerkraft eSett Oy		4 025 372
Danske Bank, depositumskonto Kredinor		90 756
Sum bundne bankinnskudd	NOK	8 885 016
Skattetrekkskonto West Elektro AS		1 477 418
Sum bundne bankinnskudd for konsernet	NOK	10 362 434

NOTE 18 - OPPLYSNINGER OM KONSESJONSPERIODE OG ANTATTE RESERVER I KRAFTPRODUKSJON

NEAS AS
Selskapet er offentlig eid, aksjonærene er kommuner i konsesjonsområdet samt TrønderEnergi AS.
Selskapet eier 4 kraftverk, hvorav 3 ligger i Sunndal kommune og 1 i Tingvoll kommune. 2 av kraftverkene er elvekraftverk og 2 har begrenset magasinkapasitet slik at det er minimalt med vannreserve. Siden selskapet er offentlig eid er konsesjonene uten tidsbegrensning.
Det er ikke avsatt midler til dekning for fremtidige utgifter til disponering og opprydding, da forutsetningen er at kraftverkene blir oppgradert etter hvert som det er nødvendig. Dersom private eiere kommer inn i selskapet med en større eierandel vil, med dagens lovgivning, konsesjonene kunne bli tidsbegrenset.

NOTE 19 - FINANSIELL MARKEDSRISIKO

NEAS AS
Renterisiko
NEAS AS har et langsiktig syn på selskapets renterisiko hvor man prøver å minimere selskapets langsiktige rentekostnad. Finansielle instrumenter som brukes til å styre eksponeringen er renteswapper og FRA-kontrakter. En gjennomsnittlig renteendring på 1% vil endre resultatet med ca. 8,0 millioner kroner.
Valutarisiko
NEAS AS bruker det norske markedet som finanseringskilde. Terminhandel av kraft i euro er sikret til norske kroner.
Likviditetsrisiko
NEAS AS påtar seg likviditetsrisiko ved at løpetiden på finansielle forpliktelser ikke samsvarer med kontantstrømmen som driften genererer. Selskapet har en beredskapskapital som kan genereres på kort varsel.
Kredittrisiko
NEAS AS har som strategi å begrense kredittrisikoen gjennom å inngå avtaler med anerkjente og solide motparter. Kraftkontrakter cleares i størst mulig utstrekning gjennom Nord Pool som medfører minimal motpartsrisiko.
Operativ risiko
NEAS AS har en risikoeksponering i den operative driften gjennom skader/tap på eiendeler - primært på kraftverk og transmisjonsanlegg. Videre har selskapet risiko for å tape produksjon ved vanntap og for skade på tredjemanns liv og eiendom. Det er inngått forsikringsavtaler som dekker de vesentligste risiko.
Markedsrisiko
Selskapets hovedvirksomhet er produksjon og sluttbrukersalg. Produsert volum avhenger i stor grad av nedbørssituasjonen fra år til år, og prisene i markedet varierer tilsvarende sterkt. Selv om produksjon og pris ofte er negativt korrelert, dvs. at mye vann og høy produksjon medfører lav pris og motsatt, kan dette gi store utslag i selskapets resultat. Resultatet på sluttsalg vil også variere i takt med markedsprisene i større eller mindre grad avhengig av selskapets eksponering. Det er utarbeidet egen risikohåndbok for selskapet som regulerer risikoeksponeringen.

NOTE 20 - AVSETNING FOR FORPLIKTELSE

NEAS AS	
I forbindelse med utbygging av Grøa-vassdraget har NEAS en forpliktelse i tilknytning til fristrømsavtaler for 5 gårdsbruk. NEAS har også fristrømsavtaler med 2 gårdsbruk ved Skar kraftverk og 1 gårdsbruk ved Reinset kraftverk. For 2018 er dette estimert til 8.600.000,-. Det er benyttet 7,5 % diskonteringsrente.	
Tidligere avsatt	3 387 603
Beregnet forpliktelse pr. 31.12.18	8 600 000
Endring	5 212 397

NØKKELTALL

KONSERN			NEAS AS	
2018	2017		2018	2017
Inntjening:				
5,75 %	6,47 %	Totalrentabilitet	5,41 %	6,30 %
7,53 %	6,84 %	Egenkapitalrentabilitet	6,99 %	6,48 %
Soliditet:				
34,28 %	37,92 %	Egenkapitalandel	34,98 %	38,67 %
191,75 %	163,68 %	Gjeldsgrad	185,84 %	158,59 %
Likviditet:				
0,44	0,44	Likviditetsgrad 1	0,38	0,38
0,38	0,38	Likviditetsgrad 2	0,34	0,33
-19,33 %	-20,23 %	Arbeidskapital	-21,93 %	-23,60 %
Resultat per aksje				
48 961 769	44 381 909	Beregnet resultat	46 384 466	43 050 378
1 960 784	1 960 784	Antall ordinære aksjer	1 960 784	1 960 784
24,97	22,63	Beregnet resultat per aksje	23,66	21,96

FORKLARINGER TIL NØKKELTALL:

Inntjening:
Totalrentabilitet:
(Resultat før ekstraordinære poster og skatt + finanskostnader) / gjennomsnittlig totalkapital

Egenkapitalrentabilitet:
Resultat før ekstraordinære poster etter skatt / gjennomsnittlig egenkapital

Soliditet:
Egenkapitalandel:
Egenkapital i % av totalkapitalen

Gjeldsgrad:
Total gjeld i % av egenkapitalen

Likviditet:
Likviditetsgrad 1:
Omløpsmidler i forhold til kortsiktig gjeld

Likviditetsgrad 2:
Mest likvide omløpsmidler i forhold til kortsiktig gjeld

Arbeidskapital:
Arbeidskapital i forhold til driftsinntektene

Resultat per aksje:
Resultat per aksje er et inntjeningsmål hvor resultatet blir målt mot den egenkapital som har vært tilgjengelig. Egenkapitalen er i dette tilfelle representert gjennom antallet aksjer. Resultat per aksje beregnes ved å dividere resultatet som tilfaller de ordinære aksjene med et tidsveiet gjennomsnitt av antall utestående ordinære aksjer i rapporteringsperioden.

VERDISKAPNINGSREGNSKAP

KONSERN

NEAS AS

2018		2017			2018		2017	
965 006 553		834 924 463		Driftsinntekter (unntatt offentlige tilskuddsbeløp)	907 408 692		773 472 470	
562 937 434		441 136 506		- Forbruk av innkjøpte varer og tjenester	543 314 996		411 303 079	
402 069 119		393 787 957		Brutto verdiskaping i egen virksomhet	364 093 696		362 169 391	
93 161 398		88 897 404		- Kapitalslit (av- og nedskrivninger)	92 204 536		88 014 324	
308 907 721		304 890 553		Netto verdiskaping i egen virksomhet	271 889 160		274 155 067	
4 196 534		-5 822 277		+ Finansinntekter	5 315 979		-5 931 187	
-		-		+/- Netto ekstraordinære poster	-		-	
313 104 255		299 068 276		Verdier til fordeling fra egen virksomhet	277 205 139		268 223 880	
-		-		+ Offentlige tilskudd	-		-	
313 104 255		299 068 276		Totale verdier til fordeling	277 205 139		268 223 880	
Ansatte								
107 609 423	34 %	106 108 403	35 %	- Brutto lønn og sosiale ytelser (herav skattetrekk NOK 38 746 687 / 31 382 186)	79 917 560	29 %	81 196 780	30 %
Kapitalinnskytere								
21 939 174	7 %	22 676 453	8 %	- Renter til långivere	21 873 722	8 %	22 492 314	9 %
12 000 000	4 %	15 225 000	5 %	- Utbytte til aksjonærer	12 000 000	4 %	15 000 000	6 %
-	0 %	-	0 %	- Avgitt (mottatt) konsernbidrag	-	0 %	-	0 %
Stat, fylke og kommune								
134 593 890	43 %	125 901 512	42 %	- Skatter og avgifter	129 029 391	47 %	121 484 408	45 %
Bedriften								
36 961 769	12 %	29 156 909	10 %	- Tilbakeholdt for sikring og ny verdiskaping	34 384 466	12 %	28 050 378	10 %
313 104 255	100 %	299 068 276	100 %	Verdier fordelt i alt	277 205 139	100 %	268 223 880	100 %



