



TrønderEnergi Invest AS

Årsberetning og årsregnskap for 2013

TrønderEnergi 

Årsberetning

Selskapets organisering

TrønderEnergi Invest AS ble etablert 07.11.2007 og er et heleid datterselskap av TrønderEnergi AS. Selskapet har i 2013 ivaretatt konsernets satsing på aktivt eierskap i energirelatert industriell aktivitet. Regnskap for TrønderEnergi AS og konsern kan hentes ned fra internett på www.tronderenergi.no. Selskapet har forretningskontor i Trondheim. Selskapets styre består i dag av CFO og markedsdirektør i Trønderenergi samt utviklingssjef i Trønderenergi Kraft.

Virksomheten

Selskapets virksomhet har i 2013 vært innenfor industrielle investeringer. Selskapet driver etter kommersielle målsettinger. Etter at det i 2012 ble besluttet fra konsernet å fokusere på kjerneaktivitet, så har administrasjonen i Trønderenergi Invest fokusert på verdiutvikling av og avhendinger av de eksisterende investeringsengasjementene. Eierskap i Hydroenergi AS og Getek AS er avsluttet. Biokraft AS solgte datterselskapet Biokraft Marin AS. Det gjennomføres ikke nye investeringer i selskapet. For å verdimaksimere de eksisterende engasjementene gjennomføres det oppfølgingsinvesteringer ved behov.

TrønderEnergi Invest AS hadde ved årsskiftet en portefølje av selskaper med en bokført verdi på totalt ca. 53 millioner kr. innenfor dette området. Det er også lånt ut til sammen ca. 5 millioner i disse selskapene. De enkelte investeringene er beskrevet i note 3. Det er i 2013 foretatt nedskrivninger av investeringer på til sammen ca. 24 millioner kr. Industriporteføljen består av 8 selskaper og er vurdert etter laveste verdis prinsipp.

Forsknings- og utviklingsaktiviteter

Det er ikke gjennomført særskilt forskning eller utvikling i selskapet i 2013.

Arbeidsmiljøet

Selskapet legger stor vekt på et godt arbeidsmiljø. Virksomheten knyttet til arbeidsmiljøet er drevet etter konsernets mål, lover, forskrifter og konsernets HMS-plan. Alle ansatte er omfattet av bedriftshelsetjeneste. Selskapet hadde 2 årsverk for administrasjon av selskapet ved utgangen av 2013. Selskapet har ikke hatt noen skader eller ulykker i 2013. Selskapet drives fra og med våren 2014 med 1 årsverk.

Likestilling

Selskapets vil ta hensyn til kravet om kjønnsnøytralitet ved tilsetninger og lønnsnivå så langt dette er praktisk gjennomførbart. Selskapet har ingen kvinnelige ansatte.

Ytre miljø

Selskapet hadde i 2013 ikke aktivitet som påvirket ytre miljø.

Resultatet

Selskapets driftsinntekter var 2 millioner kr, driftskostnader er samlet på 28,6 millioner kr, finansposter utgjør 2.8 millioner kr og resultat etter skatt for året er -22,7 millioner kr.

Fortsatt drift

Ved utarbeidelse av regnskapet er det lagt til grunn at selskapet skal drives videre, og at forutsetningene for det er til stede.

Disponering av årsresultatet

Årets resultat i TrønderEnergi Invest AS ble på: kr -22.742.148

Årsresultatet foreslås dekket slik:

Overført fra annen innskutt EK kr 4.491.937

Overført fra overkurs Kr 18.250.211

Trondheim 18.03.2014



Olav Sem Austmo
styreleder



Cathrine Tronstad
styremedlem



Paul Bernhard Kvaal
styremedlem



Håkon Welde
daglig leder

Resultatregnskap

		<i>1 000 kr.</i>	
	Note	2013	2012
Annen driftsinntekt		2.011	685
Sum driftsinntekter		2.011	685
Personalkostnad	1	7.345	6.236
Ordinære avskrivninger	8	15	10
Verdiendring aksjer og obligasjoner	3	20.314	22.078
Annen driftskostnad		885	1.695
Sum driftskostnader		28.559	30.019
Driftsresultat		-26.549	-29.334
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		1.935	2.694
Annen renteinntekt		821	306
Annen finansinntekt		5	
Annen rentekostnad			10
Annen finanskostnad		4	3
Netto finansposter		2.757	2.988
Ordinært resultat før skattekostnad		-23.792	-26.346
Skattekostnad på ordinært resultat	2	-1.049	-2.123
Årsresultat		-22.742	-24.223
Disponering av årsoverskudd/dekning av årsunderskudd:			
Overført fra annen innskutt egenkapital		-4.492	-14.749
Overført fra overkurs		-18.250	-9.475

Balanse

EIENDELER	Note	1 000 kr.	
		2013	2012
ANLEGGSMIDLER			
<i>Immaterielle eiendeler</i>			
Utsatt skattefordel	2	2.301	2.998
Sum immaterielle eiendeler		2.301	2.998
<i>Varige driftsmidler</i>			
Driftsløsøre, inventar m.m.	8	55	70
Sum varige driftsmidler		55	70
<i>Finansielle anleggsmidler</i>			
Obligasjoner og andre fordringer	3	4.580	14.750
Sum finansielle anleggsmidler		4.580	14.750
Sum anleggsmidler		6.935	17.818
OMLØPSMIDLER			
Kundefordringer	7	146	707
Industriell aksjeportefølje	3	52.957	69.878
Andre fordringer	7	226.703	230.424
Bankinnskudd, kontanter o.l.	9	513	555
Sum omløpsmidler		280.318	301.564
SUM EIENDELER		287.253	319.382


Balanse

		1 000 kr.	
EGENKAPITAL OG GJELD	Note	2013	2012
Egenkapital			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	4,5	100.000	100.000
Overkurs	5	182.119	200.369
Sum innskutt egenkapital		282.119	300.369
Sum egenkapital		282.119	300.369
Gjeld			
<i>Langsiktig gjeld</i>			
Pensjonsforpliktelse	6	1.264	962
Sum avsetning for forpliktelse		1.264	962
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Leverandørgjeld	7	45	114
Skyldig offentlige avgifter		320	445
Annen kortsiktig gjeld	7,10	3.505	17.493
Sum kortsiktig gjeld		3.870	18.052
Sum gjeld		5.135	19.013
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		287.253	319.382

Trondheim 18.03.2014



Olav Sem Austmo
styreleder



Cathrine Tronstad
styremedlem



Paul Bernhard Kvaal
styremedlem



Håkon Welde
Daglig leder

Noter

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak. Selskapet har videre fulgt relevante bestemmelser i Norsk Regnskaps Standard utarbeidet av Norsk Regnskaps Stiftelse.

De unntaksregler som gjelder for små foretak er anvendt der annet ikke er angitt i regnskapsprinsipper.

Inntektsføringsprinsipper

I posten driftsinntekter inngår netto gevinst ved salg av aksjer. Gevinst ved salg av aksjer i porteføljeselskaper inntektsføres i det året salget gjennomføres. Andre driftsinntekter består normalt av utbytte fra de samme investeringene.

Klassifisering av eiendeler og gjeld

Omløpsmidler omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk og øvrige eiendeler er klassifisert som anleggsmidler. Tilsvarende regler er benyttet for klassifiseringen av kortsiktig og langsiktig gjeld.

Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet og justeres ikke til virkelig verdi som følge av rentendring.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi dersom verdifallet ikke forventes å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet og justeres ikke til virkelig verdi som følge av rentendring.

Investering i porteføljeselskaper (utøvelse av aktivt eierskap)

Aksjer i porteføljeselskaper der vi utøver aktivt eierskap er klassifisert som omløpsmidler. Det gjelder alle eiendeler uansett eierandel. Det utarbeides ikke konsernregnskap (ingen konsolidering) da formålet med investeringene er å selge aksjeposten etter aktiv deltagelse med å videreutvikle og kommersialisere selskapet. De enkelte aksjepostene er vurdert til laveste av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi (markedsverdi). Investeringene vurderes enkeltvis og ikke som en portefølje.

Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser

Ved regnskapsføring av pensjon er lineær opptjeningsprofil og forventet sluttlønn som opptjeningsgrunnlag lagt til grunn. Estimatavvik og virkningen av endrede forutsetninger amortiseres over forventet gjenværende opptjeningstid i den grad de overstiger 10 % av den største av pensjonsforpliktelsen og pensjonsmidlene (korridor). Virkningen av endringer i pensjonsplan fordeles over gjenværende opptjeningstid. Arbeidsgiveravgift er inkludert i tallene. Pensjonsmidlene vurderes til virkelig verdi.

Skatt

Skatter er i regnskapet behandlet i henhold til foreløpig regnskapsstandard om skatt.

Skattekostnaden er den periodiserte skatten knyttet til det regnskapsmessige resultat. Skattekostnaden består av betalbar skatt som er beregnet på grunnlag av selskapets skattemessige inntekt og endring i utsatt skatt på grunnlag av midlertidige resultatforskjeller mellom regnskap og skatt.

Betalbar skatt består av 28 % skatt på alminnelig inntekt, som beregnes på grunnlag av skattepliktig resultat. Selskapet omfattes av fritaksmodellen for aksjer innenfor EØS. Aksjer utenfor EØS og obligasjoner er utenfor fritaksmodellen.

Utsatt skattefordel / utsatt skatt er beregnet med 27 % (28% i 2012) på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført. Utsatt skattefordel som reverseres langt fram i tid, balanseføres ikke.

Note 1 Personalkostnader

	<i>1000 kr.</i>	
Personalkostnader	2013	2012
Lønn	2.912	4.264
Arbeidsgiveravgift	480	708
Pensjonskostnader (se note 6)	656	1.011
Restruktureringskostnader (se note 10)	3.157	
Andre ytelser	140	253
Sum	7.345	6.236

	<i>1000 kr.</i>	
Ytelser til ledende personer	Daglig leder	
Lønn	977	
Annen godtgjørelse	8	

Det er ikke utbetalt godtgjørelse til styret i 2013.

	2013	2012
Antall årsverk	3	4
Revisjonshonorar:	2013	2012
Lovpålagt revisjon	33	85
Attestasjonstjenester	12	8
Sum	45	92

Note 2 Skattekostnad

Årets skattekostnad fremkommer slik:	2013	2012
Betalbar skatt		-1.986
Endring i utsatt skatt	-1.049	-471
Feil tidligere år		335
Skattekostnad ordinært resultat	-1.049	-2.123

Avstemming fra nominell til faktisk skattesats:	2013	2012
Årsresultat før skatt	-23.792	-26.346

<i>Forventet inntektsskatt etter nominell skattesats (28%)</i>	<i>-6.662</i>	<i>-7.377</i>
--	---------------	---------------

Skatteeffekten av følgende poster:

Feil fra tidl. år		335
Andre permanente forskjeller knyttet til investeringer (fritaksmetoden)	5.524	4.822
Andre ikke fradragsberettigede kostnader	6	9
Endring av skattesats	85	
Ikke skattepliktige inntekter	-2	
Andre poster		88
Skattekostnad	-1.049	-2.123
Effektiv skattesats	4 %	8 %

Spesifikasjon av skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til framføring:

	2013		2012	
	Fordel	Forpliktelse	Fordel	Forpliktelse
Driftsmidler		2		
Immaterielle eiendeler				
Finansielle anleggsmidler				
Varer				
Fordringer	1.109		2.729	
Investeringer				
Pensjoner	341		269	
Avsetn. for forpliktelser	852			
Underskudd til fremføring				
Sum	2.303	2	2.998	
Netto utsatt fordel i balansen	2.301		2.998	

Utsatt skattefordel er oppført med utgangspunkt i fremtidig inntekt.

Fra inntektsåret 2014 er skattesatsen på alminnelig inntekt i Norge redusert til 27 %. Utsatt skatt og utsatt skattefordel per 31. desember 2013 er beregnet med bruk av en skattesats på 27 %.

Note 3 Investeringer

Fondsinvesteringer	Eierandel
Bølgen Invest AS	2,69 %
Leiv Eiriksson Nyskaping AS	5,00 %
Møre og Romsdal Såkornfond AS	2,17 %
Orkladal Bedriftsutvikling AS	8,77 %
ProVenture Seed AS	3,20 %
STN Invest AS	20,00 %
Viking Venture II AS	1,39 %

Selskapsinvesteringer	Eierandel
Biokraft AS	56,05 %
Dynavec AS	22,41 %
MerPellets AS	23,00 %
Metallkraft AS	2,71 %
NorWind Installer AS	20,00 %
Teknisk Data AS	6,68 %
Vigor AS	33,36 %
Vigor Kristiansund AS	35,35 %

	Fordringer	Aksjer	<i>1000 kr.</i> Sum
Investert beløp alle investeringer	8.667	131.939	140.606
Akkumulert nedskrevet beløp	-4.109	-78.982	-83.091
Bokført beløp alle investeringer	4.558	52.957	57.515

I tillegg til investeringer ligger det 24 TNOK netto pensjonsmidler under langsiktige fordringer. Sum for posten inkludert disse er kr. TNOK 4.580.

Note 4 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Klasse	Antall	Pålydende	Balanseført verdi
Ordinære	10.000.000	10	100.000.000

Eierstruktur

Alle selskapets aksjer eies av TrønderEnergi AS som også har 100 % av stemmene i generalforsamlingen. Ingen av selskapets aksjer eies av medlemmer i styret eller av daglig leder.

Note 5 Egenkapital

1000 kr.

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkap.	Udekket tap	Sum
Egenkapital 01.01	100.000	200.369			300.369
Årets resultat				-22.742	-22.742
Mottatt konsernbidrag			4.492		4.492
Dekning av udekket tap		-18.250	-4.492	22.742	0
Egenkapital 31.12	100.000	182.119			282.119

Note 6 Pensjoner

1000 kr.

Pensjonskostnad framkommer slik:	2013	2012
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	549	904
Rentekostnad av pensjonsforpliktelsen	173	139
Avkastning på pensjonsmidler	-115	-90
Resultatført aktuarielt tap/(gevinst)		21
Arbeidsgiveravgift	89	138
Administrasjonskostnader/rentegaranti	20	29
Netto pensjonskostnad	716	1.142

Pensjonsforpliktelser:	Sikrede (kollektive)	Usikrede	1000 kr. Sum
Beregnete pensjonsforpliktelser	4.958	187	5.145
Pensjonsmidler (til markedsverdi)	-3.073		-3.073
Ikke resultatført aktuarielt tap/(gevinst)	-1.100		-1.100
Arbeidsgiveravgift	266	26	292
Netto pensjonsforpliktelser	1.051	213	1.264

Økonomiske forutsetninger:	2013	2012
Diskonteringsrente	4,00 %	4,20 %
Lønnsvekst	3,75 %	3,50 %
G-regulering	3,50 %	3,25 %
Pensjonsregulering	2,72 %	2,48 %
Forventet avkastning	4,40 %	4,00 %

Pensjonsordningen omfatter i alt 7 personer, herav 3 aktive og 4 oppsatte, og tilfredsstillende lov om tjenestepensjon.

Forpliktelse knyttet til usikret pensjonsordning for daglig leder for lønn over 12 G er beregnet og inngår i andre usikrede ordninger.

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

Note 7 Transaksjoner med nærstående parter

Resultatmessige transaksjoner med nærstående parter:

1000 kr

Transaksjonsgruppe	Tilhører resultatlinje	Motpart	Forhold til motparten	2013	2012
Utleie personell	Annen driftsinnt.	TrønderEnergi Kraft AS	Søsterselsk.	1.000	543
Utleie personell	Annen driftsinnt.	TrønderEnergi AS	Datterselsk.	1.011	142
Sum inntekter fra nærstående				2.011	685

Transaksjonsgruppe	Tilhører resultatlinje	Motpart	Forhold til motparten	2013	2012
Kjøp av konsernstabtj.	Andre driftskostn.	TrønderEnergi AS	Datterselsk.	373	680
Kjøp av it-tjenester/varer	Andre driftskostn.	Nidit AS	Søsterselsk.	46	146
Kjøp av tjenester	Andre driftskostn.	TrønderEnergi Service AS	Søsterselsk.	10	
Kjøp av tjenester	Andre driftskostn.	TrønderEnergi Nett AS	Søsterselsk.	37	
Kjøp av tjenester	Andre driftskostn.	TrønderEnergi Kraft AS	Søsterselsk.	25	
Husleiekostnader	Andre driftskostn.	TrønderEnergi AS	Datterselsk.	141	279
Annet	Andre driftskostn.	TrønderEnergi AS	Datterselsk.	2	34
Sum kjøp fra nærstående				632	1.139

Mellomværende med nærstående parter:

1000 kr

Motpart	Forhold til motparten	Kunde- fordringer 2013	Andre fordringer 2013	Kunde- fordringer 2012	Andre fordringer 2012
TrønderEnergi Kraft AS	Søsterselskap	3		565	
TrønderEnergi AS	Datterselskap	1.011	226.703	142	230.424
Sum		1.013	226.703	707	230.424

1000 kr

Motpart	Forhold til motparten	Leverandør- gjeld 2013	Annen korts. gjeld 2013	Leverandør- gjeld 2012	Annen korts. gjeld 2012
TrønderEnergi AS	Datterselskap			77	17.225
TrønderEnergi Kraft AS	Datterselskap	892			
Nidit AS	Søsterselskap	4		7	
TrønderEnergi Nett AS	Søsterselskap	6	5	18	5

Sum	903	5	102	17.230
------------	------------	----------	------------	---------------

Note 8 Varige driftsmidler

	<i>1000 kr.</i>
	Driftsløsøre
Anskaffelseskost 1.1	81
Akk. avskrivninger 31.12	-26
Bokført verdi pr. 31.12	55

Årets avskrivninger	15
Økonomisk levetid	3
Avskrivningsplan	Lineær

Note 9 Bankinnskudd

Av selskapets bankinnskudd er 512.543 bundne skattetrekksmidler. Selskapets driftskonto inngår i konsernets konsernkontoordning. Dette medfører at innestående på selskapets driftskonto 91,4 millioner kroner er reklassifisert som fordring på morselskap.

Note 10 Andre avsetninger for forpliktelser

Selskapet har i 2013 gjennomført et omstillingsprosjekt, og regnskapsmessig avsetning for sluttvederlag er foretatt med grunnlag i inngåtte avtaler.

Nåverdi av inngåtte sluttpakkeavtaler er bokført som en engangskostnad på avtaletidspunktet. Forpliktelsen reduseres etterhvert som utbetaling skjer.

Avtalene effektueres i 2014 og er klassifisert som kortsiktig gjeld.

	<i>1000 kr.</i>
	Restrukturering
01.01.2013	0
Resultatført i året	3.157
31.12.2013	3.157



Til generalforsamlingen i TrønderEnergi Invest AS

Revisors beretning

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for TrønderEnergi Invest AS, som viser et underskudd på kr 22 742 tusen. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2013, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og for slik intern kontroll som styret og daglig leder finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om dette årsregnskapet på bakgrunn av vår revisjon. Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder International Standards on Auditing. Revisjonsstandardene krever at vi etterlever etiske krav og planlegger og gjennomfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon.

En revisjon innebærer utførelse av handlinger for å innhente revisjonsbevis for beløpene og opplysningene i årsregnskapet. De valgte handlingene avhenger av revisors skjønn, herunder vurderingen av risikoene for at årsregnskapet inneholder vesentlig feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller feil. Ved en slik risikovurdering tar revisor hensyn til den interne kontrollen som er relevant for selskapets utarbeidelse av et årsregnskap som gir et rettviseende bilde. Formålet er å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll. En revisjon omfatter også en vurdering av om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene utarbeidet av ledelsen er rimelige, samt en vurdering av den samlede presentasjonen av årsregnskapet.

Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til TrønderEnergi Invest AS per 31. desember 2013, og av resultater for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Uttalelse om øvrige forhold

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til dekning av tap er konsistente med årsregnskapet og er i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag ISAE 3000 "Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon", mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Trondheim, 18. mars 2014

PricewaterhouseCoopers AS

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Rune Kenneth S. Lædre', with a long horizontal flourish extending to the right.

Rune Kenneth S. Lædre
Statsautorisert revisor