



Telemark Utviklingsfond

| DRIFTSREGNSKAP 2020 | | | | | |
|--|-------------|--------------------------|------------------------------|---------------------------------|--------------------------|
| | <i>Note</i> | <i>Regnskap 2020</i> | <i>Revidert budsjett</i> | <i>Opprinnelig budsjett</i> | <i>Regnskap 2019</i> |
| Driftsinntekter | | | | | |
| Overføringer fra Konesjonskraftstyret i Telemark | 1 | 18 038 524 | 23 877 516 | 33 712 708 | 45 560 798 |
| Sum driftsinntekter | | 18 038 524 | 23 877 516 | 33 712 708 | 45 560 798 |
| Driftsutgifter | | | | | |
| Bevilgninger til tiltak | 2 | 17 276 986 | 22 605 805 | 27 312 000 | 20 989 250 |
| Tilbakebetaling skatteetaten | | 0 | 0 | 0 | 1 293 450 |
| Lønn, styrehonorar, oppgave pl. reisekostnader | 2,3 | 674 293 | 609 710 | 580 000 | 748 170 |
| Sosiale utgifter | 2,3 | 199 222 | 163 100 | 220 000 | 197 285 |
| Administrasjonskostnader | 2 | 327 401 | 366 250 | 924 000 | 262 160 |
| Utlån | 6 | 3 025 000 | 0 | 0 | 0 |
| Sum driftsutgifter | | 21 502 902 | 23 744 865 | 29 036 000 | 23 490 315 |
| Brutto driftsresultat | | -3 464 378 | 132 651 | 4 676 708 | 22 070 483 |
| Finansinntekter | | | | | |
| Renteinntekter og utbytte | | 706 989 | 600 000 | 1 000 000 | 1 092 215 |
| Sum eksterne finansinntekter | | 706 989 | 600 000 | 1 000 000 | 1 092 215 |
| Resultat eksterne finanstransaksjoner | | 706 989 | 600 000 | 1 000 000 | 1 092 215 |
| Netto driftsresultat | | -2 757 389 | 732 651 | 5 676 708 | 23 162 698 |
| Interne finanstransaksjoner | | | | | |
| Bruk av tidligere års regnsk.m. mindreforbruk | 5 | 8 445 047 | 8 445 047 | 0 | 2 828 290 |
| Bruk av disposisjonsfond | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sum bruk av avsetninger | | 8 445 047 | 8 445 047 | 0 | 2 828 290 |
| Overført til inv.regnskapet | | 0 | 0 | 0 | 9 175 000 |
| Avsatt til disposisjonsfond | 4,5 | 5 687 658 | 9 177 698 | 5 676 708 | 8 370 942 |
| Sum avsetninger | | 5 687 658 | 9 177 698 | 5 676 708 | 17 545 942 |
| Regnskapsmessig mindreforbruk | 5 | 0 | 0 | 0 | 8 445 046 |



Telemark Utviklingsfond

| INVESTERINGSREGNSKAP 2020 | | | | | |
|-------------------------------------|-------------|--------------------------|------------------------------|---------------------------------|--------------------------|
| | <i>Note</i> | <i>Regnskap 2020</i> | <i>Revidert budsjett</i> | <i>Opprinnelig budsjett</i> | <i>Regnskap 2019</i> |
| Finanstransaksjoner | | | | | |
| Utlån | | 0 | 0 | 0 | 5 675 000 |
| Kjøp av aksjer og andeler | 7 | 294 029 | 0 | 0 | 3 500 000 |
| Avsatt til ubundne investeringsfond | | 0 | 0 | 0 | 2 685 000 |
| Sum finanstransaksjoner | | 294 029 | 0 | 0 | 11 860 000 |
| Finansieringsbehov | | | | | |
| <i>Dekket slik:</i> | | | | | |
| Bruk av tidligere års udisp. | | 0 | 0 | 0 | 2 685 000 |
| Overført fra driftsregnskapet | | 0 | 0 | 0 | 9 175 000 |
| Sum finansiering | | 0 | 0 | 0 | 11 860 000 |
| Udekket/udisponert | 4 | 294 029 | 0 | 0 | 0 |



Telemark Utviklingsfond

BALANSE 31.12.2020

| | Note | Regnskap 2020 | Regnskap 2019 |
|---|------------------------------------|---------------------------------|-------------------|
| EIENDELER | | | |
| Anleggsmidler | | 19 348 529 | 16 029 500 |
| <i>Herav:</i> | | | |
| Utlån til private | 6 | 10 550 000 | 7 525 000 |
| Aksjer og andeler | 7 | 8 798 529 | 8 504 500 |
| Omløpsmidler | | 74 522 036 | 75 285 585 |
| <i>Herav:</i> | | | |
| Kortsiktige fordringer | 9 | 2 939 | 0 |
| Krav på Konesjonskraftstyret | 9 | 5 545 280 | 17 452 610 |
| Kasse, postgiro, bankinnskudd | | 68 973 817 | 57 832 975 |
| SUM EIENDELER | | 93 870 565 | 91 315 085 |
| EGENKAPITAL | | | |
| | | 63 800 387 | 63 532 775 |
| Egenkapital | | | |
| <i>Herav:</i> | | | |
| Disposisjonsfond | 4 | 40 460 887 | 34 773 229 |
| Regnskapsmessig mindreforbruk 2019 | 5 | 0 | 8 445 046 |
| Investeringsfond | 4 | 4 285 000 | 1 600 000 |
| Avsatt til udisponert investeringsfond 2019 | 5 | 0 | 2 685 000 |
| Udekket i investeringsregnskapet | | -294 029 | 0 |
| Kapitalkonto | 10 | 19 348 529 | 16 029 500 |
| GJELD | | | |
| Kortsiktig gjeld | | 30 070 178 | 27 782 310 |
| <i>Herav:</i> | | | |
| Gjeld til Telemark fylkeskommune 2019 | | 0 | 133 321 |
| Periodisering av tilskudd | 8 | 28 463 500 | 22 949 692 |
| Leverandørgjeld | | 259 740 | 275 000 |
| Annen kortsiktig gjeld | 7 | 1 346 938 | 4 424 296 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 93 870 565 | 91 315 085 |
| Skien, 31.12.2020/07.05.2021 | | | |
| Terje Riis-Johansen styreleder | Gunn Marit Helgesen styremedlem | Irene B Haukedal styremedlem | |
| Thorleif Vikre styremedlem | Jarand Fellend styremedlem | Audun Mogen daglig leder | |



Telemark Utviklingsfond

2020

Kontroll av oversikt over samle budsjettavvik og årsavslutningsdisposisjoner - DRIFT

| | Regnskap |
|---|------------|
| 1 Netto driftsresultat | 2 757 389 |
| Sum budsjettdisposisjoner | 732 651 |
| 3 Årets budsjettavvik (mer eller mindreforbruk før strykninger) L1:L2 | 3 490 040 |
| Strykninger | -3 490 040 |
| 8 Mer eller mindreforbruk etter strykninger | 0 |
| 12 Avsetning av mindreforbruk etter styrkninger til disposisjonsfond | 0 |
| 13 Fremføring til inndecking i senere år (merforbruk) | 0 |

Kontroll av oversikt over samle budsjettavvik og årsavslutningsdisposisjoner - INVESTERING

| | Regnskap |
|---|----------|
| 1 Sum investeringsutgifter, investeringsinntekter og netto utgifter videreutlån | 294 029 |
| Sum budsjettdisposisjoner | - |
| 3 Årets budsjettavvik (udekket eller udisponert beløp før strykninger) L1:L2 | 294 029 |
| 5 Strykning av overføring fra drift | - |
| 8 Udisponert beløp etter strykninger | 294 030 |
| 10 Fremføring til inndecking i senere år (udekke beløp) | 294 030 |



Telemark Utviklingsfond

NOTER 2020

Regnskapsprinsipper, vurderingsregler og organisering (jf. KRS 6)

Regnskapet er finansielt orientert, og skal vise alle økonomiske midler som er tilgjengelige i året, og anvendelsen av disse. Inntekter og utgifter skal tidsmessig plasseres i det året som følger av anordningsprinsippet. Anordningsprinsippet betyr at alle kjente utgifter, utbetalinger, inntekter og innbetalinger i løpet av året som vedrører TUF sin virksomhet skal fremgå av drifts- eller investeringsregnskapet i året enten de er betalt eller ikke.

Regnskapet er avlagt i henhold til god kommunal regnskapsskikk, herunder kommunale regnskapsstandarder (GKRS) utgitt av Foreningen for god kommunal regnskapsskikk.

Note 1 Overføringer fra Konesjonskraftstyret

| | 2020 | 2019 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Overskudd fra salg av konsesjonskraft | 20 598 611 | 25 841 813 |
| Korrigerings fra tidligere år | -5 838 992 | -2 266 375 |
| Anordnet, blir utbetalt neste år | 3 278 905 | 17 452 610 |
| | 18 038 524 | 45 560 798 |

Note 2 Overføring mellom selskap og deltakere

| | Totalt | Vestfold og Telemark fylkeskomm. | Telemarkskanalen FKF | Kommuner/andre |
|---|-------------------|----------------------------------|----------------------|-------------------|
| Driftsutgifter | | | | |
| Lønn, styrehonorar og sosiale utgifter | 873 515 | 873 515 | | |
| Kjøp av varer og tjenester | 272 801 | 27 921 | | 244 880 |
| Kjøp av revisjonstj. fra Vestfold og Telemark kommunerevisjon IKS | 54 600 | | | 54 600 |
| Overføring til andre - vedtatte tilskudd | 9 276 986 | | | 9 276 986 |
| Overføring til Vestfold og Telemark fylkeskommune (Arr.midler) | 8 000 000 | | 8 000 000 | |
| Utlån | 3 025 000 | | | 3 025 000 |
| Sum driftsutgifter | 21 502 902 | 901 436 | 8 000 000 | 12 601 466 |

Note 3 Lønn og sosiale utgifter

| | 2020 | 2019 |
|--|----------------|----------------|
| Lønn | 421 744 | 440 062 |
| Styrehonorar | 250 000 | 286 875 |
| Sosiale utgifter | 199 222 | 197 285 |
| Reiseutgifter/utlegg | 2 549 | 21 233 |
| | 873 515 | 945 455 |
| Telemark Utviklingsfond har ingen egne ansatte. Daglig leder leies inn fra Vestfold og Telemark fylkeskommune. | | |

| Note 4 Avsetning til og bruk av fond | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Disposisjons- og ubundne investeringsfond | 2020 | 2019 |
| Beholdning 1.1. | 39 058 229 | 28 002 287 |
| Avsetning til investeringsfond | | 2 685 000 |
| Avsetning til disposisjonsfond | 5 687 658 | 8 370 942 |
| Bruk av disposisjonsfond | | |
| Beholdning 31.12. | 44 745 887 | 39 058 229 |

| Note 5 Årsresultat | | |
|---|-------------|-------------|
| | 2020 | 2019 |
| Mindreforbruk i driftsregnskapet 2019 | 0 | 8 445 047 |
| Foreløpig årsresultat før strykninger 2020 | -3 490 040 | 0 |
| Årets resultat i driftsregnskapet | 0 | 0 |
| Udekket i investeringsregnskapet | -294 029 | 0 |
| <p>I henhold til ny kommunelov og regnskapsforskrift § 4-2, skal man foreta strykninger dersom årsregnskapet viser et merforbruk. Merforbruk driftsregnskapet før strykninger, var på kr 3 490 040. Budsjettet avsetning til disposisjonsfond er derfor redusert med samme beløp slik at endelig årsresultat er kr null.</p> <p>Investeringsregnskapet viser et udekket beløp på kr 249 029. Årsaken er at det ikke var vedtatt dekning av styret innen årets utgang.</p> | | |

| Note 6 Utlån | | |
|---|-------------------|------------------|
| | 2020 | 2019 |
| MSG - Production | 1 250 000 | 1 250 000 |
| Seabased Norway | 1 900 000 | 1 900 000 |
| Fluid Metal | 500 000 | 125 000 |
| Soraytec Scandinavia | 1 000 000 | 250 000 |
| Nordic Blue | 2 500 000 | 2 500 000 |
| Biogren AS | 1 500 000 | 1 500 000 |
| Crystallize AS | 1 000 000 | 0 |
| Cycled Technologies AS | 500 000 | 0 |
| Strøline AS | 400 000 | 0 |
| Sum utlån | 10 550 000 | 7 525 000 |
| <p>I henhold til ny kommunelov og regnskapsforskrift § 2-7 skal <i>næringsutlån</i> regnes som en driftsutgift dersom utlånet finansieres med løpende inntekter. Utlån 2020 er på kr 3 025 000 og er ført som utgift i driftsregnskapet, ikke i investeringsregnskapet. Dette er en endring fra tidligere år.</p> | | |

| Note 7 Aksjer og andeler | | | |
|--|----------------------|------------------|------------------|
| Aksjer og andeler | Antall aksjer | 2020 | 2019 |
| Kelda Drilling Controls AS | 10 000 | 2 500 000 | 2 500 000 |
| Norsep AS | 405 880 | 2 000 000 | 2 000 000 |
| Skagerak Maturo Seed AS | 1 376 471 | 3 000 000 | 3 000 000 |
| Skien Datasenter Utvikling AS | 4 500 | 4 500 | 4 500 |
| Aksjer i Sustaintech AS | 197 | 1 294 029 | 1 000 000 |
| Sum aksjer | | 8 798 529 | 8 504 500 |
| <p>Årets aksjekjøp gjelder aksjer i Sustaintech AS</p> <p>Aksjene i Skagerak Maturo Seed AS (Såkorfondet) er delinnbetalt. Telemark Utviklingsfond har forpliktet seg til å kjøpe aksjer for 3 millioner kroner i Såkorfondet. Pr 31.12.20 er kr. 1.830.000,- innbetalt og rest kr. 1.170.000 står som kortsiktig gjeld i balansen. Rest kapital blir innkalt løpende og etter Stortingets rammer for Såkorfondet.</p> | | | |

| Note 8 Ikke utbetalte bevilgninger fra 2013, 2014, 2015, 2018, 2019 og 2020 | | | | |
|--|---------------|-----------------------|-----------------------------|----------------------------|
| | Sak nr | Bevilget beløp | Utbetalt pr 31.12.20 | Rest til utbet 2021 |
| Fra 2013 vedtak | | | | |
| Prosjekt fornybar energi Søve | Sak 36/13 | 300 000 | 100 000 | 200 000 |
| Avsatt etter bevilgning 2013 | | | | 200 000 |
| Fra 2014 vedtak | | | | |
| Kragerø Kommune, næringsområde | Sak 15/14 | 2 500 000 | 1 250 000 | 1 250 000 |
| Avsatt etter bevilgning 2014 | | | | 1 250 000 |
| Fra 2016 vedtak | | | | |
| Langøy Utvikling | Sak 12/16 | 200 000 | 100 000 | 100 000 |
| Avsatt etter bevilgninger 2016 | | | | 100 000 |
| Fra 2018 vedtak | | | | |
| Constairs AS | Sak 15/18 | 480 000 | 240 000 | 240 000 |
| Dalen Mekaniske | Sak 16/18 | 1 750 000 | 1 312 500 | 437 500 |
| Bandak NCT | Sak 21/18 | 890 000 | 445 000 | 445 000 |
| Avsatt etter bevilgninger 2018 | | | | 1 122 500 |
| Fra 2019 vedtak | | | | |
| ELFO Subsea | Sak 12/2019 | 300 000 | 150 000 | 150 000 |
| Telemark Kildevann AS | Sak 13/2019 | 1 500 000 | | 1 500 000 |
| Telemark fylkeskommune, Telemarkskanalen FKF | Sak 24/2019 | 10 000 000 | | 10 000 000 |
| Visit Telemark | Sak 25/2019 | 1 000 000 | 500 000 | 500 000 |
| Fyresdal kommune | Sak 27/2019 | 1 000 000 | | 1 000 000 |
| Norsk Industriarbeidermuseum | Sak 28/2019 | 300 000 | | 300 000 |
| NanoAtten | Sak 29/2019 | 630 000 | | 630 000 |
| Adm.tiltak 2019 til utbet | | 173 125 | 73 125 | 100 000 |
| Avsatt etter bevilgninger 2019 | | | | 14 180 000 |
| Fra 2020 vedtak | | | | |
| Draghaug | Sak 4/2020 | 400 000 | 300 000 | 100 000 |
| Kinera | Sak 6/2020 | 370 000 | | 370 000 |
| UVE Cleantech | Sak 10/2020 | 1 000 000 | | 1 000 000 |
| EDGE Performance | Sak 12/2020 | 760 000 | 380 000 | 380 000 |
| Vest-Telemark Næringsforum | Sak 21/2020 | 450 000 | 337 500 | 112 500 |
| Cycled | Sak 22/2020 | 500 000 | 375 000 | 125 000 |
| MEVO | Sak 26/2020 | 200 000 | 100 000 | 100 000 |
| Crusher Norge AS | Sak 24/2020 | 800 000 | 400 000 | 400 000 |
| Visit Telemark - Med hjerte for Telemark | Sak 25/2020 | 880 000 | 444 000 | 436 000 |
| Itum Notodden | Sak 38/2020 | 373 000 | 186 500 | 186 500 |
| Munin Live | Sak 39/2020 | 504 000 | 378 000 | 126 000 |
| Vestfold og Telemark fylkeskommune | Sak 40/2020 | 8 000 000 | | 8 000 000 |
| Adm tiltak 2020 til utbetaling | | 350 000 | 75 000 | 275 000 |
| Avsatt etter bevilgninger 2020 | | | | 11 611 000 |
| Sum bevilgninger | | | | 28 463 500 |

| Note 9 Kortsiktige fordringer | |
|--|---------------------|
| Kortsiktige fordringer: | Pr. 31.12.20 |
| 213 890 100 Forskuddsbetalte kostnader | 2 939 |
| 213 650 200 Krav på Konesjonskraftstyret | 5 545 280 |
| Sum kortsiktige fordringer: | 5 548 219 |

| Note 10 Kapitalkonto | | |
|----------------------------------|-------|-------------------|
| | Debet | Kredit |
| Saldo 01.01.20 | | 16 029 500 |
| Kjøp av aksjer og andeler i 2020 | | 294 029 |
| Utlån i 2020 | | 3 025 000 |
| Balanse 31.12.20 | | 19 348 529 |

| Note 11 Endring i arbeidskapital | | | |
|---|------------------|------------------------|-------------------|
| Balanseregnskapet: | 2020 | 2019 | Endring |
| Omløpsmidler | 74 522 036 | 75 285 585 | -763 549 |
| Kortsiktig gjeld | -30 070 178 | -27 782 310 | -2 287 868 |
| Sum endring i balansen | | | -3 051 417 |
| Drifts- og investeringsregnskapet: | Fra drift | Fra investering | |
| Sum inntekter | -18 038 524 | | |
| Sum utgifter | 18 477 901 | 3 319 029 | |
| Eksterne finansransaksjoner | -706 989 | | |
| Sum endring i drifts-/investeringsregnskapet | -267 612 | 3 319 029 | 3 051 417 |

| Note 13 Sak NVE - nytt kraftgrunnlag | |
|--|--|
| <p>NVE har i løpet av 2019 fattet vedtak om nytt kraftgrunnlag for to konsesjoner i Skiensvassdraget. Vedtaket innebærer en reduksjon i konsesjonskraftmengden. KKST har i styremøte 18 mars 2021 vedtatt å avslutte saken og vil akseptere kravet fra Hydro Energi. Dette vil føre til reduserte inntekter til TUF på ca kr 2 millioner. Endelig beløp vil bli avregnet på 2021 regnskapet.</p> | |

| Note 14 Godtgjørelse til revisor | |
|---|---------------|
| | 2020 |
| Revisjonshonorar | 30 713 |
| Annen rådgivning | 23 887 |
| Sum | 54 600 |