



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 992 156 015
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: TELEMAR KILDEVANN HOLDING AS
Forretningsadresse: Molandsmoen 9
3870 FYRESDAL

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Mørselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Ja

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til konsernet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Martin Anundskaas
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 31.05.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 05.08.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		0	0
Annen driftsinntekt		0	0
Sum inntekter		0	0
Kostnader			
Endring i beholdning av varer under tilvirkning og ferdig tilvirkede varer		0	0
Endring i beholdning av egentilvirkede anleggsmidler		0	0
Varekostnad		0	0
Lønnskostnad		0	0
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	5	72 000	72 000
Annen driftskostnad	4	455 813	916 800
Sum kostnader		527 813	988 800
Driftsresultat		-527 813	-988 800
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap	6	535 842	1 012 920
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		57 581	13 395
Annen renteinntekt		227 686	103 603
Sum finansinntekter		821 109	1 129 918
Rentekostnad til foretak i samme konsern		95 289	107 923
Annen rentekostnad		174 273	4 956
Nedskrivning finansielle anleggsmidler		1 650 000	0
Annen finanskostnad		34 581	36 538
Nedskrivning aksjer		2 450 221	0
Sum finanskostnader		4 404 364	149 417
Netto finans		-3 583 255	980 501
Ordinært resultat før skattekostnad		-4 111 068	-8 299
Skattekostnad på ordinært resultat	9	0	-766
Ordinært resultat etter skattekostnad		-4 111 068	-7 533



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Årsresultat		-4 111 068	-7 533
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte	11	1 500 000	0
Tilleggsutbytte	11	2 000 000	0
Overføringer til/fra annen egenkapital	11	-7 611 068	-7 533
Sum overføringer og disponeringer		-4 111 068	-7 533



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	5,8	1 537 525	1 609 525
Sum varige driftsmidler		1 537 525	1 609 525
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	6	130 809 314	130 809 314
Investeringer i tilknyttet selskap	6	0	2 450 221
Sum finansielle anleggsmidler		130 809 314	133 259 535
Sum anleggsmidler		132 346 839	134 869 060
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		37 500	37 500
Konsernbidrag		535 842	1 012 920
Andre fordringer		6 124	10 363
Kortsiktig fordring tilknyttet selskap		0	1 000 000
Konsernfordringer	7	6 599 284	6 057 153
Sum fordringer		7 178 750	8 117 936
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		110 048	3 738 020
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		110 048	3 738 020
Sum omløpsmidler		7 288 798	11 855 956
SUM EIENDELER		139 635 637	146 725 016

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	10,11	411 800	411 800
Overkurs	11	11 912 196	11 912 196
Sum innskutt egenkapital		12 323 996	12 323 996
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	11	114 829 422	122 440 489
Sum opptjent egenkapital		114 829 422	122 440 489
Sum egenkapital		127 153 418	134 764 485
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	5,8	300 000	600 000
Sum annen langsiktig gjeld		300 000	600 000
Sum langsiktig gjeld		300 000	600 000
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		4 091 360	0
Leverandørgjeld		0	4 731
Betalbar skatt	9	0	0
Utbytte		1 500 000	
Kortsiktig konserngjeld	7	6 590 857	7 510 592
Konsernkonto			3 765 807
Annen kortsiktig gjeld		0	79 401
Sum kortsiktig gjeld		12 182 217	11 360 531
Sum gjeld		12 482 217	11 960 531
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		139 635 635	146 725 016



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekter	2	254 862 941	
Avgifter		-53 090 659	
Sum inntekter		201 772 282	
Kostnader			
Varekostnad	3	107 086 614	
Lønnskostnad	4	39 027 529	
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	5	15 296 309	
Annen driftskostnad	4	29 755 100	
Sum kostnader		191 165 552	
Driftsresultat		10 606 730	
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		227 722	
Annen finansinntekt		1 183	
Sum finansinntekter		228 905	
Annen rentekostnad		1 800 949	
Nedskrivning finansielle anleggsmidler		1 650 000	
Resultat tilknyttet selskap		560 125	
Annen finanskostnad		522 497	
Sum finanskostnader		4 533 571	
Netto finans		-4 304 666	
Ordinært resultat før skattekostnad		6 302 064	0
Skattekostnad på ordinært resultat	9	1 890 851	
Ordinært resultat etter skattekostnad		4 411 213	0
Årsresultat		4 411 213	0
Overføringer og disponeringer			
Overført fond for vurderingsforskjeller	11	-560 125	



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Ordinært utbytte	11	1 500 000	
Tilleggsutbytte	11	2 000 000	
Overføringer til/fra annen egenkapital	11	1 471 337	
Sum overføringer og disponeringer		4 411 212	



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Varemerke/rettigheter	5	1 469 305	
Opsjon	5	1	
Sum immaterielle eiendeler		1 469 306	
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	5,8	24 519 201	
Driftsløsøre, biler, maskiner ol.	5,8	65 002 740	
Anlegg under utførelse	5,8	1 723 654	
Sum varige driftsmidler		91 245 595	
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i tilknyttet selskap	6	1 968 569	
Sum finansielle anleggsmidler		1 968 569	
Sum anleggsmidler		94 683 470	0
Omløpsmidler			
Varer			
Varer	3	24 350 979	
Sum varer		24 350 979	
Fordringer			
Kundefordringer		22 818 614	
Andre fordringer		2 787 723	
Sum fordringer		25 606 337	
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		3 803 184	
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		3 803 184	
Sum omløpsmidler		53 760 500	0
SUM EIENDELER		148 443 970	0



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	10,11	411 800	
Overkurs	11	11 912 196	
Sum innskutt egenkapital		12 323 996	
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	11	37 778 392	
Sum opptjent egenkapital		37 778 392	
Sum egenkapital		50 102 388	0
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt		602 418	
Sum avsetninger for forpliktelser		602 418	
Annen langsiktig gjeld			
Pantelån	8	48 367 608	
Annen langsiktig gjeld	5,8	37 949	
Sum annen langsiktig gjeld		48 405 557	
Sum langsiktig gjeld		49 007 975	0
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		4 091 360	
Leverandørgjeld		26 760 984	
Betalbar skatt	9	1 717 540	
Skyldige offentlige avgifter		7 190 545	
Utbytte		1 500 000	
Annen kortsiktig gjeld		8 073 178	
Sum kortsiktig gjeld		49 333 607	
Sum gjeld		98 341 582	0



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		148 443 970	0



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 644010

Enheten

Organisasjonsnummer: 992 156 015
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: TELEMAR KILDEVANN HOLDING AS
Forretningsadresse: Karenslyst allé 10
0278 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Ja

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av
årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler
Benyttet ved utarbeidelsen av
årsregnskapet til konsernet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Martin Anundskaas
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 31.05.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021.

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 18.07.2022



Organisasjonsnr: 992 156 015
TELEMARK KILDEVANN HOLDING AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		0	0
Annen driftsinntekt		0	0
Sum inntekter		0	0
Kostnader			
Endring i beholdning av varer under tilvirkning og ferdig tilvirkede varer		0	0
Endring i beholdning av egentilvirkede anleggsmidler		0	0
Varekostnad		0	0
Lønnskostnad		0	0
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	5	72 000	72 000
Annen driftskostnad	4	455 813	916 800
Sum kostnader		527 813	988 800
Driftsresultat		-527 813	-988 800
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap	6	535 842	1 012 920
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		57 581	13 395
Annen renteinntekt		227 686	103 603
Sum finansinntekter		821 109	1 129 918
Rentekostnad til foretak i samme konsern		95 289	107 923
Annen rentekostnad		174 273	4 956
Nedskrivning finansielle anleggsmidler		1 650 000	0
Annen finanskostnad		34 581	36 538
Nedskrivning aksjer		2 450 221	0
Sum finanskostnader		4 404 364	149 417
Netto finans		-3 583 255	980 501
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad på ordinært resultat	9	0	-766
Ordinært resultat etter skattekostnad		-4 111 068	-7 533



Årsresultat		-4 111 068	-7 533
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte	11	1 500 000	0
Tilleggsutbytte	11	2 000 000	0
Overføringer til/fra annen egenkapital	11	-7 611 068	-7 533
Sum overføringer og disponeringer		-4 111 068	-7 533



Organisasjonsnr: 992 156 015
TELEMARK KILDEVANN HOLDING AS

BALANSE

Beløp i: NOK **Note** **2021** **2020**

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler Immaterielle eiendeler

Varige driftsmidler

Tomter, bygninger og annen fast eiendom	5,8	1 537 525	1 609 525
Sum varige driftsmidler		1 537 525	1 609 525

Finansielle anleggsmidler

Investering i datterselskap	6	130 809 314	130 809 314
Investeringer i tilknyttet selskap	6	0	2 450 221
Sum finansielle anleggsmidler		130 809 314	133 259 535

Sum anleggsmidler		132 346 839	134 869 060
--------------------------	--	--------------------	--------------------

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Kundefordringer		37 500	37 500
Konsernbidrag		535 842	1 012 920
Andre fordringer		6 124	10 363
Kortsiktig fordring tilknyttet selskap		0	1 000 000
Konsernfordringer	7	6 599 284	6 057 153
Sum fordringer		7 178 750	8 117 936

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter og lignende		110 048	3 738 020
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		110 048	3 738 020

Sum omløpsmidler		7 288 798	11 855 956
-------------------------	--	------------------	-------------------

SUM EIENDELER		139 635 637	146 725 016
----------------------	--	--------------------	--------------------

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Selskapskapital	10,11	411 800	411 800
Overkurs	11	11 912 196	11 912 196



Sum innskutt egenkapital		12 323 996	12 323 996
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	11	114 829 422	122 440 489
Sum opptjent egenkapital		114 829 422	122 440 489
Sum egenkapital		127 153 418	134 764 485
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	5,8	300 000	600 000
Sum annen langsiktig gjeld		300 000	600 000
Sum langsiktig gjeld		300 000	600 000
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til			
kredittinstitusjoner		4 091 360	0
Leverandørgjeld		0	4 731
Betalbar skatt	9	0	0
Utbytte		1 500 000	
Kortsiktig konserngjeld	7	6 590 857	7 510 592
Konsernkonto			3 765 807
Annen kortsiktig gjeld		0	79 401
Sum kortsiktig gjeld		12 182 217	11 360 531
Sum gjeld		12 482 217	11 960 531
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		139 635 635	146 725 016



Organisasjonsnr: 992 156 015
TELEMARK KILDEVANN HOLDING AS

KONSERNRESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekter	2	254 862 941	
Avgifter		-53 090 659	
Sum inntekter		201 772 282	
Kostnader			
Varekostnad	3	107 086 614	
Lønnskostnad	4	39 027 529	
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	5	15 296 309	
Annen driftskostnad	4	29 755 100	
Sum kostnader		191 165 552	
Driftsresultat		10 606 730	
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		227 722	
Annen finansinntekt		1 183	
Sum finansinntekter		228 905	
Annen rentekostnad		1 800 949	
Nedskrivning finansielle anleggsmidler		1 650 000	
Resultat tilknyttet selskap		560 125	
Annen finanskostnad		522 497	
Sum finanskostnader		4 533 571	
Netto finans		-4 304 666	
Ordinært resultat før skattekostnad		6 302 064	0
Skattekostnad på ordinært resultat	9	1 890 851	
Ordinært resultat etter skattekostnad		4 411 213	0
Årsresultat		4 411 213	0
Overføringer og disponeringer			
Overført fond for vurderingsforskjeller	11	-560 125	
Ordinært utbytte	11	1 500 000	
Tilleggsutbytte	11	2 000 000	
Overføringer til/fra annen egenkapital	11	1 471 337	



Sum overføringer og
disponeringer

4 411 212



Organisasjonsnr: 992 156 015
TELEMARK KILDEVANN HOLDING AS

KONSERNBALANSE

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Varemerke/rettigheter	5	1 469 305	
Opsjon	5	1	
Sum immaterielle eiendeler		1 469 306	
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	5,8	24 519 201	
Driftsløsøre, biler, maskiner ol.	5,8	65 002 740	
Anlegg under utførelse	5,8	1 723 654	
Sum varige driftsmidler		91 245 595	
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i tilknyttet selskap	6	1 968 569	
Sum finansielle anleggsmidler		1 968 569	
Sum anleggsmidler		94 683 470	0
Omløpsmidler			
Varer			
Varer	3	24 350 979	
Sum varer		24 350 979	
Fordringer			
Kundefordringer		22 818 614	
Andre fordringer		2 787 723	
Sum fordringer		25 606 337	
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		3 803 184	
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		3 803 184	
Sum omløpsmidler		53 760 500	0
SUM EIENDELER		148 443 970	0
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			



Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	10,11	411 800	
Overkurs	11	11 912 196	
Sum innskutt egenkapital		12 323 996	
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	11	37 778 392	
Sum opptjent egenkapital		37 778 392	
Sum egenkapital		50 102 388	0
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt		602 418	
Sum avsetninger for forpliktelseser		602 418	
Annen langsiktig gjeld			
Pantelån	8	48 367 608	
Annen langsiktig gjeld	5,8	37 949	
Sum annen langsiktig gjeld		48 405 557	
Sum langsiktig gjeld		49 007 975	0
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til			
kredittinstitusjoner		4 091 360	
Leverandørgjeld		26 760 984	
Betalbar skatt	9	1 717 540	
Skyldige offentlige avgifter		7 190 545	
Utbytte		1 500 000	
Annen kortsiktig gjeld		8 073 178	
Sum kortsiktig gjeld		49 333 607	
Sum gjeld		98 341 582	0
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		148 443 970	0



Organisasjonsnr: 992 156 015
TELEMARK KILDEVANN HOLDING AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

1

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven 1998 og god regnskapsskikk. Konsolideringsprinsipper Konsernregnskapet omfatter i tillegg til morselskapet Telemark Kildevann Holding AS : Selskap Eierandel Telemark Kildevann AS 100 % PetPack Drikker AS 100 % Aurskog Eiendomsselskap as 100 % Rustad Drikker AS 100 % 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 datterselskapet følger de samme regnskapsprinsipper som morselskapet. Aksjene i datterselskapene er eliminert etter oppkjøpsmetoden. Dette innebærer at aksjene er eliminert mot bokført verdi av egenkapitalen i datterselskapene på etablerings-/ bokføringstidspunktet. Datterselskaper Datterselskapene er vurdert etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Klassifisering og vurdering av balanseposter Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter anskaffelses- tidspunktet, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggs- middel/langsiktig gjeld. Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelsesost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på opptakstidspunktet. Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi dersom verdifallet ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet. Fordringer Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende, etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap. Varebeholdninger Lager av innkjøpte varer er verdsatt til laveste av anskaffelseskost etter FIFO-prinsippet og virkelig verdi. Egentilvirkede ferdigvarer og varer under tilvirkning er vurdert til full tilvirkningskost. Det foretas nedskrivning for påregnelig ukurans. Valuta Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert etter kursen ved regnskapsårets slutt. Kortsiktige plasseringer Kortsiktige plasseringer (aksjer og andeler vurdert som omløpsmidler) vurderes til laveste av gjennomsnittlig anskaffelseskost og virkelig verdi på balansedagen. Varige driftsmidler Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets levetid, dersom de har levetid over 3 år og har en kostpris som overstiger kr. 15.000. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Pensjoner (konsernet) Datterselskapet Telemark Kildevann AS har regnskapsført restforpliktelse knyttet til AFP (avtalefestet pensjon). Note nr. 1 - Regnskapsprinsipper forts. Skatt Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet. Offentlige tilskudd Balanseføres ved investeringstilskudd og kostnadsføres ved driftstilskudd. Sammenstillingsprinsippet legges til grunn ved periodisering av tilskuddet. Salgsinntekter i konsernregnskapet Prisavslag på varer føres som salgsinntektsreduksjon. Salg emballasje og kjøp emballasje er ført netto



under salgsinntekter. . Leieinntekter er skilt på egenlinje under andre driftsinntekter.

Note

4

Antall årsverk i regnskapsåret

0.00

Note

0

Spesifisering av resultatregnskapet

Lønnskostnader

<u>Lønn</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	0.00	0.00
<u>Folketrygdavgift</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	0.00	0.00
<u>Pensjonskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	0.00	0.00
<u>Andre ytelser</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	0.00	0.00
<u>Sum lønnskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	0.00	0.00

Note

Ekstraordinære inntekter og kostnader

<u>Sum</u>	<u>Beløp</u>
<u>Balanseført verdi 31.12.</u>	<u>Varige driftsmidler Immaterielle eiend.</u>

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

<u>Samlet beløp - tilknyttet selskap</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
--	--------------	------------------



Organisasjonsnr: 992 156 015
TELEMARK KILDEVANN HOLDING AS

NOTEOPPLYSNINGER - KONSERN

- alle poster oppgitt i hele tall



ÅRSREGNSKAP
og
ÅRSBERETNING
2021
for
Telemark Kildevann Holding AS Konsern

Org. Nr. 992 156 015



Telemark Kildevann Holding AS Konsern				
Resultatregnskap				
Morselskap				Konsern
2020	2021		Note	2021
		Driftsinntekter og driftskostnader		
0	0	Salgsinntekter	2	254 862 941
0	0	Avgifter		(53 090 659)
0	0	Andre driftsinntekter		0
0	0	Sum driftsinntekter		201 772 282
0	0	Varekostnad	3	107 086 614
0	0	Lønnskostnad	4	39 027 529
72 000	72 000	Av-/nedskrivning	5	15 296 309
0	0	Av-/nedskrivning goodwill	5	0
916 800	455 813	Andre driftskostnader	4	29 755 100
988 800	527 813	Sum driftskostnader		191 165 552
(988 800)	(527 813)	Driftsresultat		10 606 730
		Finansinntekter og finanskostnader		
1 012 920	535 842	Resultat fra datter	6	0
13 395	57 581	Renteinntekt foretak i konsern		0
103 603	227 686	Annen renteinntekt		227 722
0	0	Annen finansinntekt		1 183
107 923	95 289	Rentekostnad foretak i konsern		0
4 956	174 273	Annen rentekostnad		1 800 949
0	2 450 221	Nedskrivning aksjer		0
0	1 650 000	Nedskrivning finansielle anleggsmidler		1 650 000
0	0	Resultat fra tilknyttet selskap		560 125
36 638	34 581	Annen finanskostnad		522 497
980 501	(3 583 255)	Netto finanskostnader		(4 304 667)
(8 299)	(4 111 068)	Ordinært resultat før skattekostnad		6 302 064
766	0	Skattekostnad	9	(1 890 851)
(7 534)	(4 111 068)	Årets overskudd/(underskudd)		4 411 212
		<i>Overføringer og disponeringer:</i>		
(7 534)	(7 611 068)	Overført til / (fra) annen egenkapital	11	1 471 337
0	0	Overført fond for vurderingsforskjeller	11	(560 125)
0	1 500 000	Avsatt utbytte	11	1 500 000
0	2 000 000	Tilleggsutbytte 2021	11	2 000 000
(7 534)	(4 111 068)	Sum overført		4 411 212

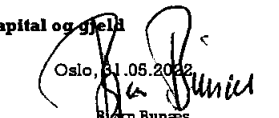


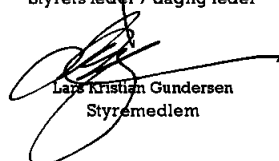
Telemark Kildevann Holding AS Konsern				
Balanse per 31.12				
Morselskap		Konsern		
2020	2021	EIENDELER	Note	2021
		Anleggsmidler		
		<i>Immaterielle eiendeler</i>		
0	0	Varemerke / rettigheter	5	1 469 305
0	0	Opsjon	5	1
0	0	<i>Sum immaterielle eiendeler</i>		1 469 306
		<i>Varige driftsmidler</i>		
1 609 525	1 537 525	Bygninger og annen fast eiendom	5, 8	24 519 201
0	0	Driftsløsøre, biler, maskiner ol.	5, 8	65 002 740
0	0	Anlegg under utførelse	5, 8	1 723 654
1 609 525	1 537 525	<i>Sum varige driftsmidler</i>		91 245 595
		<i>Finansielle anleggsmidler</i>		
130 809 314	130 809 314	Investeringer i datterselskap	6	0
2 450 221	0	Investering i tilknyttet selskap	6	1 968 569
0	0	Fordringer aksjonærer	7	0
0	0	Andre fordringer		0
134 869 060	130 809 314	<i>Sum finansielle anleggsmidler</i>		1 968 569
134 869 060	132 346 839	Sum anleggsmidler		94 683 470
		Omløpsmidler		
0	0	Varebeholdning	3	24 350 979
		<i>Fordringer</i>		
37 500	37 500	Kundefordringer		22 818 614
1 012 920	535 842	Konsernbidrag		0
6 057 153	6 599 284	Kortsiktige fordringer konsernselskap	7	0
1 000 000	0	Kortsiktig fordring tilknyttet selskap		0
10 363	6 124	Andre kortsiktige fordringer		2 787 723
8 117 936	7 178 750	<i>Sum fordringer</i>		25 606 337
3 738 020	110 048	Bankinnskudd og kontanter		3 803 184
11 855 956	7 288 798	Sum omløpsmidler		53 760 499
146 725 016	139 635 637	Sum eiendeler		148 443 969



Telemark Kildevann Holding AS Konsern				
Balanse per 31.12				
Morselskap		EGENKAPITAL OG GJELD		Konsern
2020	2021		Note	2021
		Egenkapital		
		<i>Innskutt egenkapital</i>		
411 800	411 800	Aksjekapital	10, 11	411 800
11 912 196	11 912 196	Overkursfond	11	11 912 196
12 323 996	12 323 996	<i>Sum innskutt egenkapital</i>		12 323 996
		<i>Opptjent egenkapital</i>		
122 440 489	114 829 422	Ånnen egenkapital	11	37 778 392
122 440 489	114 829 422	<i>Sum opptjent egenkapital</i>		37 778 392
		Minoritetsinteresse	11	0
134 764 485	127 153 418	Sum egenkapital		50 102 388
		Gjeld		
0	0	Utsatt skatt		602 418
0	0	Pensjonsforpliktelser	4	0
0	0	<i>Sum avsetninger og forpliktelser</i>		602 418
		<i>Langsiktig gjeld</i>		
0	0	Pantelån	8	48 367 608
600 000	300 000	Ånnen langsiktig gjeld	5, 8	37 949
600 000	300 000	<i>Sum langsiktig gjeld</i>		48 405 556
		<i>Kortsiktig gjeld</i>		
0	4 091 360	Kortsiktig gjeld til kredittinstitusjon		4 091 360
4 731	0	Leverandørgjeld		26 760 984
7 510 592	6 590 857	Kortsiktig gjeld til konsernselskap	7	0
3 765 807	0	Konsernkonto		0
0	0	Betalbar skatt	9	1 717 540
0	0	Skyldige off. avgifter		7 190 545
0	1 500 000	Utbytte		1 500 000
79 401	0	Ånnen kortsiktig gjeld		8 073 176
11 360 531	12 182 218	<i>Sum kortsiktig gjeld</i>		49 333 605
11 960 531	12 482 218	Sum gjeld		98 341 579
146 725 016	139 635 637	Sum egenkapital og gjeld		148 443 969


Lars Bjørn Bunæs
Styremedlem

Oslø, 31.05.2022

Lars Kristian Gundersen
Styrets leder / daglig leder


Lars Kristian Gundersen
Styremedlem


Lars Erikssen
Styremedlem



		Resultatregnskap	
		Kontantstrømoppstilling	
Morselskap			
2020	2021		
		Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	
-8 299	(4 111 068)	Ordinært resultat før skattekostnad	
72 000	72 000	Av-nedskrivning driftsmidler og goodwill	
1 099 898	(4 103 272)	Endring i kundefordringer, fordringer m.v	
18 600	(2 673 583)	Endring i leverandørgjeld, periodisering m.v	
0	0	Betalt skatt	
3 765 807	3 923 573	Endring konsernkontoordning	
-1 012 920	(535 842)	Konsernbidrag resultatført	
0	4 100 221	Nedskrivning og verdiregulering finansielle anleggsmidler	
3 932 087	(3 327 971)	Netto kontantstrøm fra operasjonell aktivitet	
		Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	
0	0	Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	
0	0	Anskaffelse av driftsmidler	
0	0	Innbetalt ved salg / (utbetalt ved kjøp) av aksjer	
0	0	Tilbakebetaling av innbetalt kapital	
0	0	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	
		Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	
(315 941)	(300 000)	Endring langsiktig gjeld	
0	0	Endring kortsiktig gjeld	
0	0	Utbetaling av utbytte	
0	0	Innbetaling av konsernbidrag	
0	0	Cjeldskonvertering (minoritet)	
(315 941)	(300 000)	Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	
3 616 145	(3 627 971)	Netto endring i kontanter og -ekvivalenter	
121 875	3 738 020	Beholdning av kontanter og -ekvivalenter 1.1	
3 738 020	110 048	Beholdning av kontanter og -ekvivalenter 31.12	

*) I anskaffelse driftsmidler 2021 inngår aktivert finansiell leasing som har sin motpost i endring langsiktig gjeld. Se note 5 og 8.



Telemark Kildevann Holding AS Konsern

Noter til regnskapet for 2021

Note nr. 1 - Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven 1998 og god regnskapskikk.

Konsolideringsprinsipper

Konsernregnskapet omfatter i tillegg til morselskapet Telemark Kildevann Holding AS :

Selskap	Eierandel
Telemark Kildevann AS	100 %
PetPack Drikker AS	100 %
Aurskog Eiendomsselskap as	100 %
Rustad Drikker AS	100 %

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 datterselskapet følger de samme regnskapsprinsipper som morselskapet. Aksjene i datterselskapene er eliminert etter oppkjøpsmetoden. Dette innebærer at aksjene er eliminert mot bokført verdi av egenkapitalen i datterselskapene på etablerings-/ bokføringstidspunktet.

Datterselskaper

Datterselskapene er vurdert etter kostmetoden i selskapsregnskapet.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter anskaffelsestidspunktet, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelsesost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på opptakstidspunktet.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi dersom verdifallet ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende, etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Varebeholdninger

Lager av innkjøpte varer er verdsatt til laveste av anskaffelseskost etter FIFO-prinsippet og virkelig verdi. Egentilvirkede ferdigvarer og varer under tilvirkning er vurdert til full tilvirkningskost. Det foretas nedskrivning for påregnelig ukurans.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert etter kursen ved regnskapsårets slutt.

Kortsiktige plasseringer

Kortsiktige plasseringer (aksjer og andeler vurdert som omløpsmidler) vurderes til laveste av gjennomsnittlig anskaffelseskost og virkelig verdi på balansedagen.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets levetid, dersom de har levetid over 3 år og har en kostpris som overstiger kr. 15.000. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet.

Pensjoner (konsernet)

Datterselskapet Telemark Kildevann AS har regnskapsført restforpliktelse knyttet til AFP (avtalefestet pensjon).



Note nr. 1 - Regnskapsprinsipper forts.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet.

Offentlige tilskudd

Balanseføres ved investeringstilskudd og kostnadsføres ved driftstilskudd. Sammenstillingsprinsippet legges til grunn ved periodisering av tilskuddet.

Salgsinntekter i konsernregnskapet

Prisavslag på varer føres som salgsinntektsreduksjon. Salg emballasje og kjøp emballasje er ført netto under salgsinntekter. Leieinntekter er skilt på egenlinje under andre driftsinntekter.

Note nr. 2 - Salgsinntekter

Pr. virksomhetsområde:

Handel

Sum

Konsern

2021

201 772 282

201 772 282

2021

Geografisk fordeling:

Norge

Land knyttet til EU

Sum

172 668 789

29 103 493

201 772 282

Note nr. 3 - Varebeholdning

Telemark Kildevann Holding AS

2021 2020

0 0

0 0

0 0

0 0

Råvarer

Emballasje

Ferdigvarer

Sum

Konsern

2021

17 571 984

3 825 175

2 953 819

24 350 979

Note nr. 4 - Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte, pensjoner m.m.

Telemark Kildevann Holding AS

2021 2020

0 0

0 0

0 0

0 0

0 0

Lønnskostnader

Lønninger

Folketrygdavgift

Pensjonsforpliktelse

Andre ytelser

Sum

Konsern

2021

32 814 801

4 530 389

1 045 098

637 241

39 027 529

Gjennomsnittlig årsverk var i 2021 0 i Telemark Kildevann Holding AS og 44 årsverk i konsernet. Det er ikke utbetalt godtgjørelse til styret eller adm.dir i Telemark Kildevann Holding AS. Det foreligger ingen avtale om ytelser til styret eller adm.dir.



Note nr. 4 - Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte, pensjoner m.m. fortsettelse

Kostnadsført honorar til revisor utgjorde kr. 57 500 inkl. mva, annen bistand kr. 87 501 inkl. mva, teknisk utarbeidelse av regnskap og konsernregnskap inkl. ligningspapirer kr. 19 375 i Telemark Kildevann Holding AS. Datterselskapet Telemark Kildevann AS og Petpack Drikker AS har AFP ordning for sine ansatte.

Det er etablert en AFP ordning, som ikke er en førtidspensjonsordning, men en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. Regnskapsmessig så blir ordningen behandlet som innskuddsbassert hvor premiebetalingene kostnadsføres fortløpende.

Note nr. 5 - Varige driftsmidler / immaterielle eiendeler

Telemark Kildevann Holding AS:	Bygninger og tomter
Inngang 2021	1 885 525
Tilgang kjøpte driftsmidler	0
Avgang	0
Akkumulert anskaffelseskost 31.12.2021	1 885 525
Akk. avskrivninger 31.12.2020	276 000
Årets av- / nedskrivning	72 000
Akk. avskrivninger avgang	0
Akk. avskrivninger 31.12.2021	348 000
Balanseført verdi pr. 31.12.2021	1 537 525

Bygningen avskrives lineært over 25 år. Tomt avskrives ikke.

Konsern

	Anlegg under utførelse	Goodwill	Maskiner, biler, anlegg og kunst	Tilskudd SND	Bygninger og tomter	Tekniske installasjoner	Sum
Inngang 2021	0	0	240 166 017	-6 740 124	42 677 705	2 799 466	278 903 064
Tilgang kjøpte driftsmidler	1 723 654	0	6 304 028	0	233 930	0	8 261 612
Valutaeffekt datter	0	0	-9 502	0	0	0	0
Avgang	0	0	0	0	0	0	0
Akkumulert anskaffelseskost 31.12.2021	1 723 654	0	246 460 543	-6 740 124	42 911 635	2 799 466	287 155 186
Akk. avskrivninger 31.12.2020	0	0	-167 315 504	6 731 790	-17 230 113	-2 799 466	-180 613 293
Årets av- / nedskrivning	0	0	-14 142 310	8 334	-1 162 333	0	-15 296 309
Akk. avskrivninger 31.12.2021	0	0	(181 457 814)	6 740 124	(18 392 446)	(2 799 466)	(195 909 591)
Balanseført verdi pr. 31.12.2021	1 723 654	0	65 002 740	0	24 519 201	0	91 245 595

Økonomisk levetid
Avskrivningsplan

5-20 år
Lineær

12
Lineær

~ og 20 år
Lineær

10 år
Lineært

Årlig leie av ikke balanseførte driftsmidler, eks. husleie

2 383 761

Finansiell leasing

Balanseført finansiell leasing i 2021 er bokført til nåverdien av leien fratrukket avskrivning, og klassifisert sammen med de øvrige driftsmidlene.

	Bokført	Avskrivning	Rest avskr.	Leasingperiode
1) Kompressor fra 2017	72 747	5 år	1 år	5 år
2) Produksjonslinje 5L	6 316 959	12 år	7,67 år	10 år
3) Tappelinje Aurskog 2013/2014	11 536 272	12 år	2,5 år	10 år
4) Tappelinje Aurskog 2020	21 049 869	12 år	10,25 år	7 år
	38 975 847			

De finansielle forpliktelsene er bokført som langsiktig gjeld.



Note nr. 6 - Investeringer i datterselskaper og andre aksjer

Telemark Kildevann Holding AS

Datterselskap og tilknyttede selskaper

Selskap	Ansk.tidspunkt	Forr. kontor	Eier-/stemmeandel	Egenkapital 31.12.	Resultat 2021	Kostpris
Telemark Kildevann AS	2008	Fyresdal	100 %	31 077 723	3 806 989	76 177 911
PetPack Drikker AS	2016	Aurskog	100 %	25 536 339	2 069 222	53 052 819
Aurskog Eiendomsselskap AS	2016	Aurskog	100 %	519 424	91 992	1 478 584
Rustad Drikker AS	2016	Aurskog	100 %	100 001	-15 543	100 000

Andre aksjer

Andre langsiktige aksjer

Selskap	Ansk.tidspunkt	Forretningskontor	Eier/Stemmeandel	Egenkapital 31.12.2021 100% andel	Resultat 2021 100% andel	Kostpris/verdi i balansen
Bevlab AS	2018/2019	Oslo	49 %	-1 552 089	-1 143 112	0

Note nr. 7 - Mellomværende med selskap i samme konsern og aksjonærlån

	Fordringer		Gjeld	
	2021	2020	2021	2020
Foretak i samme konsern	7 172 626	7 070 073	6 590 857	11 276 999

Note nr. 8 - Langsiktig gjeld og pantstillelser

Gjeld som forfaller mer enn fem år etter regnskapsårets slutt

Telemark Kildevann Holding	2021	2020	Konsern	2021
	0	0		0
	0	0		3 503 064
	2021	2020		2021
	0	0		44 916 719
	0	0		37 607 733
Balansført verdi av eiendeler pantsatt for gjeld, (driftsmidler, varelager og fordringer.)				92 823 501

Tinglyst pant i konsern

Registrert tinglyst pant i løsereregisteret på Telemark Kildevann AS er kr. 202.000.000, hvor DnB-konsernet største pantthaverne.

Registrert tinglyst pant i løsereregisteret for PetPack AS utgjør kr. 200.000.000 hvor DnB konsernet er største pantthaver. Beløpet inkluderer bokført verdi kundefordringer, varelager og driftsmidler. Den tinglyste panten overstiger den bokførte pantegjelden.

Telemark Kildevann AS har via DnB har stilt garantiansvar til garantikreditor Aurskog-Høland Utbyggningsselskap AS med kr. 2.760.000

Lån ytet fra DnB til Fyresdal Eiendom AS er det stillet selvskyldnerkausjon fra Bjørbu Holding AS og to pantdokumenter fra DnB Bank ASA på tilsammen kr. 18.500.000. Det er også registrert pant i rettighet på kr. 11.000.000 fra Innovasjon Norge.



Note nr. 9 - Skatter

	Telemark Kildevann Holding AS		Konsern
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021
<i>Årets skattekostnad fremkommer slik:</i>			
Betalbar skatt	0	0	1 717 540
Netto endring utsatt skatt / skattefordel	0	0	173 310
Korrigert mot egenkapital	0	0	0
Skattekostnad ordinært resultat	0	0	1 890 851

Betalbar skatt i morselskapet fremkommer slik:

	31.12.2021	31.12.2020
Ordinært resultat før skattekostnad	(4 111 068)	(8 299)
Permanente forskjeller	3 664 379	(1 012 920)
Endring midlertidige forskjeller	10 847	8 299
Sum	(338 842)	(1 012 920)
Selskapet mottar konsernbidrag	538 842	1 012 920
Grunnlag betalbar skatt	0	0
Benyttet fremførbart underskudd	0	0
Beregnet betalbar skatt på årets resultat	0	0
Godtgjørelse på utbytte og til fremføring	0	0
Betalbar skatt	0	0

Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt Forskjeller som utlignes:

	Telemark Kildevann Holding AS		Konsern	
	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021
Varelager	(4 824)	(15 671)	(219 501)	-332 236
Anleggsmidler	0	0	3 731 494	1 742 172
Gevinst og tapskonto	0	0	0	0
Leasing	0	0	(1 643 374)	1 368 115
Fordringer	0	0	(18 127)	-19 874
Aksjer	0	0	0	0
Underskudd til fremføring	0	0	0	-19 925
Sum	(4 824)	(15 671)	1 950 492	2 738 252
Forskjeller som ikke inngår i beregning utsatt skatt	4 824	15 671	0	(4 384)
Utsatt skatt (skattefordel) 22%	0	0	429 108	602 418

Utsatt skattefordel bokføres i den forbindelse ikke.

Note nr. 10 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen i Telemark Kildevann Holding AS pr. 31.12.2021 består av én aksjeklasse:
Aksjonærer

	Prosent	Antall	Pålydende	Balanseløst
Bjørbu Holding AS	23,22 %	47 814	2	96 628
Labu Finans AS	23,22 %	47 814	2	96 628
Mabu Finans AS	8,20 %	16 876	2	33 752
TKV Invest AS	45,36 %	93 396	2	186 792
	100 %	205 900	2	411 800

Note nr. 11 - Egenkapital

Telemark Kildevann Holding AS	Aksje- kapital	Overkurs fond	Ånnen EK	Sum
Egenkapital 31.12.2020	411 800	11 912 196	122 440 490	134 764 486
Årsresultat	0	0	(4 111 068)	-4 111 068
Avsatt utbytte	0	0	(1 500 000)	-1 500 000
Tilleggsutbytte 2021	0	0	-2 000 000	-2 000 000
Egenkapital 31.12.2021	411 800	11 912 196	114 829 423	127 153 418



Note nr. 11 - Egenkapital fortsettelse

Konsern

	Aksje- kapital	Overkurs fond	Annen EK	Sum
Egenkapital 31.12.2020	411 800	11 912 196	36 890 864	49 204 860
ÅRETS ENDRING I EGENKAPITAL				
Årsresultat	0	0	4 411 212	4 411 212
Tilleggsutbytte 2021	0	0	(2 000 000)	(2 000 000)
Avsatt utbytte	0	0	(1 500 000)	(1 500 000)
Endring datterselskap omregningsdifferanse	0	0	(13 687)	(13 687)
Egenkapital 31.12.2021	411 800	11 912 196	37 778 389	50 102 388

Note nr. 12 - Derivater

Konsernet

Ingen av selskapene har inngått valutakontrakter.



ÅRSBERETNING 2021 Telemark Kildevann Holding AS (KONSERN)

VIRKSOMHETENS ART

Telemark Kildevann Holding AS er holdingselskap i et konsern med hovedkontor i Oslo.

Konsernet består foruten morselskapet, Telemark Kildevann Holding AS, av datterselskapet Telemark Kildevann AS som eier datterselskapet Fyresdal Eiendom AS. Videre består konsernet av PetPack Drikker AS, Aurskog Eiendomsselskap AS og Rustad Drikker AS.

Selskapene er i hovedsak involvert i produksjon og omsetning av drikkevarer.

FORTSATT DRIFT

Årsoppgjøret er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Til grunn for antagelsen ligger resultatprognoser for år 2022 og selskapets langsiktige strategiske prognoser for årene fremover. Konsernet er i en sunn økonomisk og finansiell stilling.

COVID-19 viruset og myndighetenes tiltak i den forbindelse, samt krisen i Øst-Europa vil kunne påvirke driften og selskapets resultater i vesentlig grad i 2022.

ARBEIDSMILJØ OG PERSONALE

Det er ingen årsverk i Telemark Kildevann Holding AS. Gjennomsnittlig årsverk i konsernet er 44,3.

Det har ikke forekommet eller blitt rapportert alvorlige arbeidsuhell eller ulykker i løpet av året, som har resultert i store materielle skader eller personskader.

Sykefraværet har vært omtrent 3,51 % for konsernet samlet.

Arbeidsmiljøet betraktes som godt, og det iverksettes løpende tiltak for forbedringer.

Samarbeidet med de ansatte i konsernet har vært konstruktivt og bidratt positivt til driften.

Selskapet har innarbeidet policy som tar sikte på at det ikke forekommer forskjellsbehandling grunnet kjønn. Av konsernets 44 ansatte er 8 kvinner. Av styrets fire medlemmer er alle menn.

MILJØRAPPORTERING

Utslipp fra produksjonsanlegg, inkludert stoffer som kan innebære miljøskader er innenfor de krav myndighetene stiller. Konsernets virksomhet er ikke regulert av konsesjoner eller pålegg.

FREMTIDIG UTVIKLING

Konsernets virksomhet preges i stor grad av høy konkurranse. Det er flere aktører på det norske markedet, hvor det utvikles nye allianser og partnerskap som har en forsterkende effekt.

Konsernet har i 2021 hatt sterkt fokus på produktutvikling i alle markeder selskapet deltar i. Dette fokuset vil fortsette i 2022. Styret vurderer utsiktene, med bakgrunn i nye produkter og markeder, for 2022 som gode, herunder at nye prosjekter vil materialisere seg.

RESULTAT, INVESTERINGER, FINANSIERING OG LIKVIDITET

Konsern:

Salgsinntektene i konsernet endte på MNOK 201,8.

Konsernets driftsresultat endte på MNOK 10,6 og en EBITDA på MNOK 25,9. Oppnådd resultat før skatt endte på MNOK 6,3. Selskapet har for 2021 en resultatgrad på 5,37%

For konsernet utgjør totalkapitalen MNOK 148,4, med en egenkapital på MNOK 50,1. Tilsvarende en egenkapitalandel på 33,75%. Konsernets omløpsmidler per 31.12.2021 tilsvarer MNOK 53,8. Kortsiktig gjeld tilsvarer MNOK 49,3. Konsernets likvidtetsgrad er dermed beregnet til 1,09. Konsernets klassifiserte omløpsmidler dekker således løpende forpliktelser, herunder kortsiktig gjeld. Av omløpsmidlene er MNOK 3,8 rene likvider.

Morselskap:

Morselskapets resultat før skatt tilsvarer et underskudd på MNOK 0,01, tilsvarende som for fjoråret, 2020.

Morselskapet har en total kapital tilsvarende MNOK 139,3, med en egenkapital på MNOK 127,2. Tilsvarende en egenkapitalandel på 91,1%. Morselskapets omløpsmidler per 31.12.2021 utgjør MNOK 7,3 mot MNOK 12,2 i kortsiktig gjeld. Gjeld er i hovedsak mot konsernselskaper. Av omløpsmidlene er MNOK 0,1 rene likvider.

Morselskapet har en kontantstrøm i 2021 fra operasjonelle aktiviteter på negative MNOK 3,3 dette er en nedgang mot 2020, positive MNOK 3,9. Reduksjonen sees i sammenheng med endring i konsernmellomværender. Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter er negativ med MNOK 0,3 mot negative MNOK 0,3 for 2020.

Styret mener at årsberetningen sammen med årsregnskapet gir et rettviseende bilde over utviklingen og resultatet av virksomhetens og dens stilling.



FINANSIELL RISIKO

Markedsrisiko

Konsernets virksomhet preges i stadig høyere grad av konkurranse hvor også internasjonale aktører konkurrerer på det norske markedet. Det utvikles nye allianser og partnerskap i bransjen som er med på å forsterke konkurransen. Konsernet produserer for ulike hovedaktører i kundesegmentet og dette gir god markedsbredning og reduserer markedsrisikoen for konsernet. Bransjen er preget av kortsiktige kontrakter noe som kan øke markedsrisikoen. Konsernet følger ellers nøye med på både lokale og globale omstendigheter vedrørende situasjonen rundt COVID-19, samt krisen i Øst-Europa.

Rente- og valutarisiko og likviditet

Konsernet er eksponert for valutarisiko, ettersom det foretas varekjøp i utenlandsk valuta samt at konsernet har utenlandske kunder hvor det faktureres i lokal valuta. Omsetning består i hovedsak av kredittsalg, således er konsernet eksponert mot kredittisiko. Konsernet har tett oppfølging mot sine kunder og denne risikoen vurderes å være begrenset. Konsernet har kassekredittordning mot DnB og kan trekke ved behov.

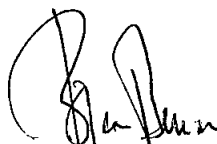
Styret mener at utsiktene for 2022 er gode.


ÅRSRESULTAT OG DISPONERINGER


Styret foreslår følgende disponering av årsresultatet i Telemark Kildevann Holding AS:

* Årets underskudd	kr.	4.111.068
* Avsatt utbytte	kr.	1.500.000
* Tilleggsutbytte	kr.	2.000.000
<u>Totalt disponert/overført fra annen egenkapital</u>	kr.	<u>7.611.068</u>

Oslo, 31.05.2022


Bjørn Bunæs
Styreleder /
Daglig leder


Lars B. Bunæs
Styremedlem


Lars K. Gundersen
Styremedlem


Lars Erikssen
Styremedlem



Til generalforsamlingen i
Telemark Kildevann Holding AS

BHL DA
Elias Smiths vei 24
1337 Sandvika

Org. nr.: 992 768 061

Telefon: 66 85 59 00
E-post: td@bhl.no
Internett: www.bhl.no

Medlemmer av
Den norske Revisorforening

Ansvarlig revisor:
Trond Dolvik

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Telemark Kildevann Holding AS som består av selskapsregnskap, som viser underskudd på kr. 4.111.068, og konsernregnskap, som viser overskudd på kr. 6.302.064.

Årsregnskapet består av:

- Selskapsregnskapet: balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling, for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- Konsernregnskapet: balanse per 31. desember 2021 og resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.



BHL DA is a member firm of the "Nexia International" network. Nexia International Limited does not deliver services in its own name or otherwise. Nexia International Limited and the member firms of the Nexia International network (including those members which trade under a name which includes the word NEXIA) are not part of a worldwide partnership. Nexia International Limited does not accept any responsibility for the commission of any act, or omission to act, by, or the liabilities of, any of its members. Each member firm within the Nexia International network is a separate legal entity. Nexia International Limited does not accept liability for any loss arising from any action taken, or omission, on the basis of the content in this publication or any documentation and external links provided. The trademarks NEXIA INTERNATIONAL, NEXIA and the NEXIA logo are owned by Nexia International Limited and used under license. References to Nexia or Nexia International are to Nexia International Limited or to the "Nexia International" network of firms, as the context may dictate. For more information, visit www.nexia.com

**Øvrig informasjon**

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen. I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betyggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktet feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til <https://www.revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Sandvika, 31.05.2022
BHL DA

Trond Dolvik
Statsautorisert revisor