



Årsregnskap for 2017

VESTFOLD VANN IKS

Org.nr. 962 351 409

Innhold:

Årsberetning
Resultatregnskap
Balanse
Kontantstrøm
Noter
Revisjonsberetning

Utarbeidet av Azets Insight AS



Vestfold Vann IKS - Styrets beretning 2017

Vestfold Vann IKS er et interkommunalt selskap som leverer drikkevann til 6 eierkommuner i Vestfold. Forsyningen skjer fra to uavhengige vannverk til felles hovedvannledningssystem. Vannbehandlingsanleggene ligger i hver ende av fylket med henholdsvis Farris og Eikeren som drikkevannskilder. Vestfold Vann IKS har hovedkontor på Seierstad i Larvik. Lekkasjeleteravdelingen benytter et avdelingskontor på Sem.

Styret og representantskapet

Året 2017 var Vestfold Vann IKS 49. hele driftsår. Det har vært avholdt 7 styremøter og det er behandlet 53 saker. Representantskapet har avholdt 2 møter og behandlet 18 saker. Styret og representantskapet har behandlet vedtektsfestede saker i henhold til selskapsavtalen bl.a. regnskap, budsjett og økonomiplan i tillegg til ulike investeringsprosjekter. Beredskapsmessige forhold samt løpende driftsaktiviteter har også blitt behandlet. Begge kjønn er likt representert i styret.

Måloppnåelse, organisasjon, personalforhold og miljø

I hele 2017 har Eidsfoss og Seierstad Vannbehandlingsanlegg (VBA) levert vann av god kvalitet til selskapets eierkommuner. Det er levert 21,9 mill. m³ drikkevann, mot 22,9 mill. m³ drikkevann i 2016. Det har ikke vært større havarier, lekkasjer eller ledningsbrudd i 2017, men flere driftshendelser ved begge vannverkene har medført kortere stans i leveransen til kommunene. Imidlertid har disse driftshendelsene blitt håndtert og ikke medført brudd i vannforsyningen til abonnent. Disse hendelsene samt tidligere erfaring med langvarig strømbortfall underbygger viktigheten av å sikre en større høydebassengkapasitet i forsyningsområdet. Midlertidige strømaggregater ved Eidsfoss VBA benyttes ved ensidig forsyning fra vannverket.

Hovedplan Vann, virksomhetens strategidokument, gjennomgås årlig. Planen peker på flere utviklingsområder for Vestfold Vann framover. Behovet for utvidet høydebassengkapasitet i forsyningsområdet samt fysisk sikring av anleggene har høy prioritet. I tillegg er det behov for utvidet vannbehandling på Seierstad VBA for å kunne møte fremtidige endringer i råvannskvaliteten. Dette vil også bli sett i sammenheng med fremtidig behov for kapasitetsutvidelse. Beskyttelse av drikkevannskildene er viet stor strategisk oppmerksomhet. Arbeidet med å øke viktige målgruppers kunnskaper og bevissthet om betydningen av kildebeskyttelse vektlegges. Utvikling av infrastruktur, boligbygging, ferdsel ved drikkevannskildene samt mer ekstremvær illustrerer betydningen av arbeidet med kildebeskyttelse. Disse forholdene ble tatt opp på eiermøtet som ble avholdt i løpet av året.

Kommunestyret i Øvre Eiker kommune vedtok i 2017 å vurdere salg av Øvre Eiker Energi eller deler av selskapets virksomhet. Det er formelt Øvre Eiker Energi som har konsesjon for uttak av drikkevann fra Eikeren. Vestfold Vann har fulgt denne saken nøye.

Selskapet har satset tungt på lekkasjeleting i samarbeid med eierkommunene og jobbet mot målet om 20 % lekkasjeandel. Kommunenes lekkasjeandel i 2017 viste overveiende en positiv utvikling. Vestfold Vann mottok Norsk Vanns bærekraftpris i 2017 som følge av langsiktig arbeid og påfølgende gode resultater med redusert lekkasjeandel.

Selskapet har sysselsatt 29,4 årsverk og antall ansatte ved årets slutt var 31. Andelen kvinnelige medarbeidere i selskapet er 12,9 %. Det legges til rette for begge kjønn i bedriften og likelønn er sikret gjennom tariffavtaler og interne personalpolitiske retningslinjer.

Bedriften har avtale med Stamina Helse om helsekontroll samt bistand ved gjennomføring av vernerunder. De deltar også i AMU. Det har ikke vært arbeidsulykker med skade i selskapet i 2017. Bedriften har hatt 0,56 % korttidsfravær og 0 % langtidsfravær i 2017. Sykefraværet i Vestfold Vann er lavt. I 2016 var korttidsfraværet 0,8 % og langtidsfraværet 3,1 %. Arbeidsmiljøet i Vestfold Vann oppfattes å være godt.

Mattilsynet gjennomførte tilsyn ved våre høydebasseng i 2017 samt tilsyn ved revidert prøvetakingsplan etter ny drikkevannsforskrift. Det ble ikke avdekket forhold som ville føre til påpekning av plikt eller varsel om vedtak. Fylkesmannen gjennomførte tilsyn ved utslippstillatelser og håndtering av farlig avfall. Enkelte forhold ble påpekt av Fylkesmannen. Forholdene ble rettet og godkjent i god tid innen fristen.

Styret og ledelsen er av den oppfatning at selskapets virksomhet ikke påvirker det ytre miljøet. Ved gjennomføring av utbyggingsprosjekter utarbeides ytre miljøplaner hvor selskapet er opptatt av å minimere eventuelle miljøkonsekvenser. Virksomheten har utslippstillatelser for rensert spylevann for begge vannbehandlingsanleggene. Slam fra behandlingen av spylevann og sanitæravløp overføres til Lillevik renseanlegg i Larvik.

Selskapet driver ikke med forskning og utvikling i egen regi, men samarbeider med universitet og høyskoler ved gjennomføring av relevante masteroppgaver. Vestfold Vann er medlem i Norsk Vann, Vannforsk, bransjens FoU-nettverk. Selskapet har i 2017 hatt representant i Norsk Vanns vannkomite samt flere representanter har deltatt i utarbeidelse av fagrapporter for den norske vannbransjen.

Økonomi

Selskapet har solgt vann til kommunene i 2017 for MNOK 88,6. Inntekten er fremregnet i hht. Selvkost jf. H-3/14 "Retningslinjer for beregning av selvkost for kommunale betalingstjenester". Inntektene for vann i 2016 var MNOK 84,2. Dette er en økning på ca.5,2%.

Direktekostnader har vært høyere i 2017 sammenliknet med 2016 og skyldes i hovedsak en gjennomsnittlig noe høyere kraftpris samt kjøp av filtermasse. Det har også vært høyere lønnskostnader i 2017 sammenliknet med 2016 og skyldes i hovedsak en naturlig lønnsutvikling. Andre driftskostnader er lavere i 2017 sammenliknet med 2016. Dette skyldes i hovedsak avsetningen til kommunalt anlegg knyttet til Eikledningen som ble kostnadsført i 2016.

Selvkostrenten har vært 1,98 % i 2017 mot 1,68 % i 2016. Overskuddet på selvkostregnskapet for vannavgiften 2017 NOK 1 913 739 foreslås av styret tilbakebetalt til eierkommunene i sin helhet i 2018. Overskuddet fra selvkosten NOK 154 732 for SSÅ foreslås tilbakebetalt i 2018 i henhold til avtalt fordeling.

Selskapets totale eiendeler i 2017 var MNOK 936,8 hvorav anleggsmidler (vannledninger mm) utgjorde MNOK 815,0 og anleggsmidler under utførelse MNOK 41,2. Totale eiendeler var MNOK 882,1 i 2016. Dette er en økning på 6,2 %.

Samlede investeringer i anlegg for 2017 beløper seg til MNOK 60,7. Dette er i hovedsak investering i UV- Seierstad VBA og optimalisering Eidsfoss VBA inkl. nødstrøm. Det er aktivert og tatt i bruk anlegg for MNOK 31,1 i 2017.

Langsiktig gjeld var i 2017 på MNOK 887,4. I 2016 var denne MNOK 835,2. Dette er en økning på 6,3 %. Kortsiktig gjeld var i 2017 MNOK 29,4. I 2016 var denne MNOK 29,2. Dette tilnærmet uendret. Selskapet hadde ikke kassekredittgjeld ved årsskiftet da denne er avviklet.

Resultatet for 2017 viser et overskudd på kr 2 282 777. Resultat for 2016 ga et overskudd på kr 50 036. Årsresultatet skyldes rentedifferansen mellom benyttet selvkostrente og selskapets faktiske lånerente i Kommunalbanken.

Markeds- og kredittrisiko anses som lavt ettersom selskapet har kommuner som kunder.

Styret mener at årsregnskapet gir et rettviseende bilde av Vestfold Vann IKS eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

Fortsatt drift

Styret bekrefter at forutsetningene til fortsatt drift er til stede og at årsregnskapet er utarbeidet i henhold til denne forutsetning.

Styret vil takke selskapets medarbeidere for arbeidsinnsatsen i 2017.

Overskuddet for 2017 på kr 2 282 777 foreslås overført annen egenkapital.

Seierstad, 15.03.2018

Styret i Vestfold Vann IKS



Vidar Wang Ullenrød
Styrets leder



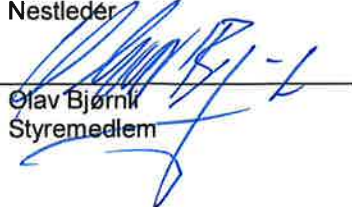
Erland Buøen
Nestleder



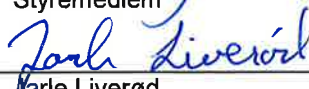
Ranveig Rønningen Saaghus
Styremedlem



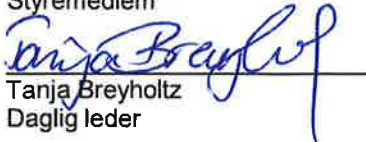
Ellen Flø Skagen
Styremedlem



Olav Bjørnk
Styremedlem



Jarle Liverød
Styremedlem



Tanja Breyholtz
Daglig leder

Resultatregnskap for 2017

VESTFOLD VANN IKS

	Note	2017	2016
Salg av vann	9, 13, 15	92 708 986	88 130 439
Annen driftsinntekt	13	931 931	634 428
Sum driftsinntekter		93 640 916	88 764 867
Direkte kostnad	3, 5	12 099 543	11 834 144
Lønnskostnad	2, 6	27 070 366	26 046 757
Avskrivninger	10, 11	27 683 519	24 797 166
Annen driftskostnad	2, 3	17 192 090	19 662 974
Aktivert lønnskostnad prosjekt	11	(3 500 011)	(4 017 994)
Sum driftskostnader		80 545 506	78 323 046
Driftsresultat		13 095 410	10 441 821
Renteinntekt		635 829	697 983
Sum finansinntekter		635 829	697 983
Rentekostnad		11 448 461	11 089 768
Sum finanskostnader		11 448 461	11 089 768
Netto finans poster		(10 812 633)	(10 391 786)
Årsresultat	14, 15	2 282 777	50 036
Overføringer og disponeringer			
Overføringer annen egenkapital		2 282 777	50 036
Sum		2 282 777	50 036

Balanse pr. 31. desember 2017
VESTFOLD VANN IKS

	Note	2017	2016
EIENDELER			
Anleggsmidler			
Anleggsmidler (vannledninger mm)	11	815 017 893	814 388 638
Tomter		682 357	682 357
Anleggsmidler under utførelse	11	41 208 021	11 596 325
Driftsløsøre, inventar, verktøy, maskiner, mv.	10	13 401 081	14 385 454
Sum varige driftsmidler		870 309 352	841 052 774
Finansielle anleggsmidler			
Eierandel EVIKS	4	255 000	255 000
Egenkapitalinnskudd KLP	6	1 150 770	1 039 343
Sum finansielle anleggsmidler		1 405 770	1 294 343
Sum anleggsmidler		871 715 122	842 347 117
Omløpsmidler			
Varebeholdning kjemikalier		276 595	238 891
Sum varer		276 595	238 891
Fordringer			
Fordringer eierkommunene	9	1 675 051	1 954 171
Andre kortsiktige fordringer		2 690 377	1 149 397
Sum fordringer		4 365 428	3 103 568
Bankinnskudd	1	60 435 178	36 401 021
Sum bankinnskudd		60 435 178	36 401 021
Sum omløpsmidler		65 077 201	39 743 480
Sum eiendeler		936 792 323	882 090 598

Balanse pr. 31. desember 2017
VESTFOLD VANN IKS

	Note	2017	2016
EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innbetalt egenkapital	12, 14	0	0
Annen opptjent egenkapital	12, 14	20 020 107	17 737 329
Sum opptjent egenkapital		20 020 107	17 737 329
Sum egenkapital		20 020 107	17 737 329
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Investeringsstilskudd	11	164 587 426	171 201 658
Gjeld til Kommunalbanken	7	716 831 380	658 895 160
Pensjonsforpliktelser	6	5 934 906	5 068 114
Sum langsiktig gjeld		887 353 712	835 164 932
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		19 209 785	13 149 087
Skyldige offentlige avgifter		2 313 280	1 975 391
Annen kortsiktig gjeld	8, 9, 13	7 895 439	14 063 858
Sum kortsiktig gjeld		29 418 505	29 188 336
Sum gjeld		916 772 217	864 353 268
Sum egenkapital og gjeld		936 792 323	882 090 598

Seierstad, 15.03.2018
 Styret i Vestfold Vann IKS

Vidar Wang Ullenrød

Vidar Wang Ullenrød
 Styrets leder

Erland Bøen

Erland Bøen
 Nestleder

Ranveig Rønningen Saaghus

Ranveig Rønningen Saaghus
 Styremedlem

Ellen Flø Skagen

Ellen Flø Skagen
 Styremedlem

Olav Bjørnli

Olav Bjørnli
 Styremedlem

Jarle Liverød

Jarle Liverød
 Styremedlem

Tanja Breyholtz

Tanja Breyholtz
 Daglig leder

Indirekte kontantstrøm

VESTFOLD VANN IKS

	Note	2017	2016
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		2 282 777	50 036
+ Ordinære avskrivninger		27 683 519	24 797 166
+/- Endring i varelager		(37 704)	(26 098)
+/- Endring i kundefordringer		279 120	(144 677)
+/- Endring i leverandørgjeld		6 060 698	(2 673 090)
+/- Forskj. mellom kostnadsført pensjon og inn-/utbet.		866 792	711 392
+/- Endring i andre tidsavgrensingsposter		(7 371 510)	(5 681 601)
= Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		<u>29 763 692</u>	<u>17 033 128</u>
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
+ Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler		88 426	0
- Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		(2 923 764)	(6 021 494)
- Utbetalinger ved kjøp av anleggsmidler/anlegg under utførelse		(60 718 991)	(89 464 714)
- Utbetalinger ved kjøp av andre investeringer		(111 427)	(105 589)
= Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		<u>(63 665 756)</u>	<u>(95 591 797)</u>
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
+ Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld		80 000 000	80 000 000
- Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld		(22 063 780)	(20 063 780)
= Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		<u>57 936 220</u>	<u>59 936 220</u>
= Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		24 034 156	(18 622 449)
+ Beh. av kont og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse		36 401 022	55 023 471
= Beh. av kont og kontantekvivalenter ved periodens slutt		<u>60 435 178</u>	<u>36 401 022</u>

Noter 2017

VESTFOLD VANN IKS

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk.

Driftsinntekter og kostnader

Inntektsføring skjer etter opptjeningsprinsippet som normalt vil være leveringstidspunktet for varer og tjenester. Grunnlaget for inntektene er selvkostberegningen etter H-3/14 utgitt av kommunal- og moderniseringsdepartementet.

Kostnader medtas etter sammenstillingsprinsippet, dvs. at kostnader medtas i samme periode som tilhørende inntekter inntektsføres.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

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

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet.

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

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende.

Beholdninger

Beholdninger er kjemikalier til bruk i selskapets virksomhet og er bokført til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Det foretas nedskrivning for påregnelig ukurans ved behov.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmiddelets forventede økonomiske levetid. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmiddelets kostpris og avskrives i takt med driftsmiddelet. Dersom gjenvinnbart beløp av driftsmiddelet er lavere enn balanseført verdi foretas nedskrivning til gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdien av de fremtidige kontantstrømmene som eiendelen vil generere. Prosjekter under arbeid belastes med byggelånsrenter.

Pensjoner

Selskapet har kollektiv pensjonsordning for sine ansatte i henhold til kommunal tariffavtale. Pensjonsforpliktelsene er finansiert gjennom et forsikringselskap (KLP forsikring).

Selskapets pensjonsordning er en ytelsesplan. Ved beregning benyttes lineær opptjeningsprofil basert på forventet sluttlønn. Beregningen er basert på en rekke forutsetninger, herunder diskonteringsrente, fremtidig regulering av lønn, pensjoner og ytelser fra folketrygden, fremtidig avkastning på pensjonsmidler samt aktuarmessige forutsetninger om dødelighet og frivillig avgang. Pensjonsmidler er vurdert til virkelig verdi og fratrukket netto pensjonsforpliktelser i balansen. Planendringen amortiseres over forventet gjenværende opptjeningstid. Det samme gjelder estimat avvik/- endringer i den grad de akkumulert overstiger 10% av den største av pensjonsforpliktelsene og pensjonsmidlene (korridor). Egenkapitalinnskudd i KLP er balanseført.

Det eksisterer også en usikret pensjonsordning for tidligere daglig leder og nåværende daglig leder som finansieres over drift. Forpliktelsen beregnes og balanseføres.

Skatt

Selskapet er ikke skattepliktig.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode. Kontanter og kontant ekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige likvide plasseringer.

Note 1 - Bankinnskudd

Selskapet har følgende bundne bankmidler pr. 31.12.2017: kr 1 293 641

Note 2 - Lønnskostnader, antall ansatte og godtgjørelse til revisor

Spesifikasjon av lønnskostnader	2017	2016
Lønn	20 160 948	19 265 664
Arbeidsgiveravgift	3 233 028	3 184 549
Pensjonskostnader	3 350 033	3 351 657
Andre personalkostnader	326 357	244 886
Sum	27 070 366	26 046 756

Selskapet har sysselsatt 29,4 årsverk i regnskapsåret og antall ansatte var 31 ved årets slutt.

Ytelser til ledende personer	Lønn	Pensjons- utgifter	Andre godtgjørelser
Daglig leder	1 065 885	21 318	121 068
Styrets leder	60 000		28 466
Styrets medlemmer	150 000		15 588
Representantskapets leder	0		
Representantskapets medlemmer	0		

Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:	2017	2016
Lovpålagt revisjon	55 000	55 000
Annen bistand*1)	186 325	72 675

*1) - Bistand og gjennomgang av anleggsregister
- Bistand utarbeidelse og gjennomgang av selvkostregnskap
- Bistand utarbeidelse og gjennomgang årsregnskap m/noter
- Regnskapsmessig bistand til selskapet og annen løpende bistand
- Bistand eierskap Larvik kommune diskusjon og presentasjon
Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.

Note 3 - Direkte kostnader og annen driftskostnad

Direkte kostnader	2017	2016
Kjøp av råvann	625 949	820 606
Kjøp av kjemikalier	3 635 438	3 239 766
Kraftkjøp	6 878 457	6 738 512
Diesel til aggregater	0	29 188
Vann Aker gård	0	0
Drikkevannskontroll	793 154	728 063
Slamavgift, vann, avløp	166 544	278 008
Sum direktekostnader	12 099 542	11 834 143

Annen driftskostnad	2017	2016
Annen driftskostnad	17 192 090	17 762 974
Kommunal ledning Eik/Hof varmepumpe	0	1 900 000
Sum annen driftskostnad	17 192 090	19 662 974

Avvik:

Kjøp av råvann er lavere i 2017 sammenlignet med 2016 og skyldes tilbakebetalt selvkost fra EVIKS. Kraftkostnadene er på tilsvarende nivå i 2017 sammenlignet med 2016. Annen driftskostnad er lavere i 2017 sammenlignet med 2016 og skyldes i hovedsak anleggsbidrag til Tønsberg kommune for Eikledningen 1.9 mill i 2016. Leie av midlertidig nødstrømsaggregat i 2016 og 2017 ved Eidsfoss VBA påvirker også annen driftskostnad. Kjemikaliekost i 2017 er noe høyere enn i 2016 og skyldes behov for ekstra filtermasse ved Seierstad VBA. Slamavgift til Larvik kommune er redusert grunnet optimaliseringen av slamprosessen ved Seierstad VBA.

Note 4 - Investering i Eikeren Vannverk IKS

Datterselskapet er ikke konsolidert, da dette ansees å være uvesentlig i forhold til morselskapet.

Vestfold Vann IKS har investert NOK 255 000 i Eikeren Vannverk IKS (EVIKS), hvor Vestfold Vann IKS eier 85% av eierandelene og har 85% av stemmene. EVIKS har forretningsadresse Vestfossen.

Note 5 - Varer

Varelageret består av kjemikalier til bruk i selskapets virksomhet.

Note 6 - Pensjoner

Selskapet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapets pensjonsordning tilfredsstiller kravene i denne lov.

Selskapet har pensjonsordninger som omfatter i alt 30 personer. Ordningen gir rett til definerte fremtidige ytelser. Disse er i hovedsak avhengig av antall opptjeningsår, lønnsnivå ved oppnådd pensjonsalder og størrelsen på ytelsen fra folketrygden. Forpliktelsene er dekket gjennom et forsikringselskap.

	2017	2016
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	3 110 102	2 802 275
Rentekostnad av pensjonsforpliktelsen	1 309 411	1 329 926
Avkastning på pensjonsmidler	-1 327 066	-1 167 270
Administrasjonskostnader	157 003	151 491
Arbeidsgiveravgift	458 172	439 416
Resultatført aktuarielt tap	334 005	441 588
Resultatført planendring	0	0
Netto pensjonskostnad	4 041 627	3 997 426
Opptjent pensjonsforpliktelser pr 31.12.2017	51 986 051	47 972 190
Pensjonsmidler	-39 423 070	-36 257 022
Arbeidsgiveravgift	1 771 380	1 651 839
Ikke resultatført virkning av estimat avvik inkl aga	-9 938 664	-9 807 295
Netto pensjonsforpliktelser	4 395 697	3 559 712
Økonomiske forutsetninger	2017	2016
Diskonteringsrente	2,40%	2,60%
Forventet lønnsvekst	2,50%	2,50%
Forventet G-regulering	2,25%	2,25%
Pensjonsregulering	1,48%	1,48%
Forventet avkastning	4,10%	3,60%

De aktuarmessige forutsetningene i 2017 er basert på dødlighetsgrunnlagstabell K2013 og vanlige benyttede forutsetninger innen forsikring når det gjelder demografiske faktorer. Planendringer amortiseres over forventet gjenværende opptjeningstid. Det samme gjelder estimatavvik/ endringer i den grad de akkumulert overstiger 10% av den største av pensjonsforpliktelsene og pensjonsmidlene (korridor). For selskapet utgjør ikke balanseført forpliktelse knyttet til benyttet korridorløsning MNOK 4,8 pr 31.12.2017 tilsvarende var ikke balanseført forpliktelse knyttet til korridorløsningen MNOK 5,0 pr 31.12.2016.

Det eksisterer en usikret pensjonsordning for tidligere daglig leder som finansieres over drift.

Pensjonsordningen er en servicepensjon som dekker differansen mellom full pensjon (30 år/30 år) og faktisk opptjent pensjon (23 år/30 år), livsvarig. Forpliktelsen aktuarberegnes og avsettes for i balansen. Pr. 31.12.2017 er forpliktelsen beregnet til NOK 916 223 inkl aga for tidligere daglig leder.

Selskapets pensjonsforpliktelse til nåværende daglig leder er NOK 622 986 inkl. aga og er differansen mellom full pensjon (30 år/30 år) og faktisk opptjent pensjon (27 år/30 år) ved fylte 65 år, livsvarig.

Følgende forutsetninger er lagt til grunn i beregningen:

P-vekst:	1,48%
Diskonteringsrente:	2,40%
G-vekst:	2,25%
Egenkapitalinnskudd i KLP aktiveres.	

	2017	2016
Pensjonsforpliktelse KLP	4 395 697	3 559 712
Pensjonsforpliktelse S Mollatt	916 223	937 902
Pensjonsforpliktelse T Breyholtz	622 986	570 500
Bokført pensjonsforpliktelse	5 934 906	5 068 114

Note 7 - Langsiktig gjeld

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Gjeld til Kommunalbanken	716 831 380	658 895 160
Sum	716 831 380	658 895 160

Låneopptak 2017

Kommunalbanken	80 000 000
Sum	80 000 000

Lånene i Kommunalbanken avdras over 30 - 40 år.

Avdragsprofil neste 5 år (i hele tusen)

2018	2019	2020	2021	2022	deretter	sum
23 064	23 064	23 064	23 064	23 064	601 511	716 831

Note 8 - Annen kortsiktig gjeld

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tilbakebetaling overskudd på selvkost (vannavgift)	1 913 739	3 004 201
Tilbakebetaling overskudd på selvkost (SSÅ)	154 732	259 152
Skyldige feriepenger	2 140 294	2 091 642
Skyldig merverdiavgift	0	0
Skyldige kundefordringer	174 100	329 875
Påløpte kostnader	2 153 552	6 923 232
Påløpte, ikke betalte renter pr. 31.12.	1 359 022	1 455 757
Sum annen kortsiktig gjeld	7 895 439	14 063 859

Note 9 - Salg av vann

Kommune	Andel	A'konto- fakturert i 2017	Tilbakebetales	Sum	Salg av vann m3
Hof	1,0%	916 972	19 384	897 588	222 027
Holmestrand	7,7%	6 929 942	146 490	6 783 452	1 677 952
Horten	11,7%	10 569 836	223 434	10 346 402	2 559 282
Re	2,7%	2 402 966	50 795	2 352 171	581 832
Tønsberg	28,5%	25 809 902	545 586	25 264 316	6 249 371
Tjøme	3,4%	3 145 383	66 489	3 078 894	761 594
Nøtterøy	10,9%	9 872 938	208 701	9 664 238	2 390 542
Sandefjord	34,1%	30 884 694	652 860	30 231 833	7 478 134
Sum	100,0%	90 532 633	1 913 739	88 618 894	21 920 734

Fordringer eierkommunene pr. 31.12.2017 var på kr. 1 675 051. Vannavgiften blir fakturert løpende a'konto gjennom året.

Note 10 - Driftsløsøre, transportmidler, inventar, maskiner mv

	Hytte bygninger og annen eiendom	Maskiner og anlegg	Biler	Driftsløsøre, inventar, verktøy mm	SUM
Anskaffelseskost 01.01.2017	1 021 170	4 619 172	5 227 738	20 213 751	31 081 831
Tilgang kjøpte driftsmidler			1 082 214	1 841 550	2 923 764
Avgang solgte driftsmidler			-698 445		-698 445
Anskaffelseskost 31.12.2017	1 021 170	4 619 172	5 611 507	22 055 301	33 307 150
Akk.avskrivninger 31.12.2017	-249 060	-1 588 343	-3 287 095	-14 781 566	-19 906 064
Bokført pr 31.12.2017	772 104	3 030 829	2 324 413	7 273 735	13 401 081
Årets avskrivninger	-24 907	-222 375	-922 056	-2 650 373	-3 819 711
Økonomisk levetid	40 år	5-20 år	5 år	3-10 år	
Avskrivningsplan	Lineære	Lineære	Lineære	Lineære	

Note 11 - Anleggsmidler (vannledninger mm)

	Anskaffelses kost 01.01.2017	Årets ferdigstillelse/ tilgang	Anskaffelses kost 31.12.2017	Akk. avskrivninger 31.12.2017	Bokført verdi 31.12.2017	Årets ordinære avskrivning	Økonomisk levetid
Seierstad Vannverk m/anlegg	79 318 366	0	79 318 366	-54 680 792	24 637 575	-4 421 267	20 år
Eidsfoss Vannverk m/anlegg	130 896 377	0	130 896 377	-41 650 701	89 245 675	-3 697 293	10 - 50 år
Vannledning Eikeren	447 398 363	0	447 398 363	-120 305 452	327 092 911	-11 283 717	40 år
Svinevoll - Åsgårdstrand	119 974 657	0	119 974 657	-21 931 840	98 042 816	-3 222 595	20 - 40 år
Fiber	6 210 951	313 469	6 524 420	-1 486 462	5 037 958	-312 206	20 år
E-18 Langåker - Hunstok	48 955 556	0	48 955 556	-6 050 674	42 904 882	-1 325 969	20 - 40 år
Nødstrøm	24 335 409	0	24 335 409	-4 333 133	20 002 274	-1 083 283	20 - 40 år
Hunstok - Akersvann	157 148 038	28 639 225	185 787 263	-8 132 708	177 654 555	-4 345 527	20 - 40 år
Hovedvannledn. Jarlsberg	2 834 674	0	2 834 674	-145 835	2 688 839	-82 070	20 - 40 år
Rehab Eikledning	26 259 919	2 154 601	28 414 520	-704 112	27 710 408	-704 112	20 - 40 år
SUM	1 043 332 310	31 107 295	1 074 439 605	-259 421 709	815 017 893	-30 478 039	

Det er benyttet lineær avskrivningsplan på alle anleggene.

Investeringsstilskudd

Opprinnelig investeringstilskudd	237 616 992
Akkumulert avskrivning	-73 029 566
Bokført verdi 31.12.2017	164 587 426
Årets avskrivning	-6 614 232
Økonomisk levetid	10 - 50 år
Avskrivningsplan	Lineær

Totale avskrivninger	2017	2016
Avskrivninger investeringstilskudd	-6 614 232	-6 719 425
Avskrivninger driftsløsøre, maskiner	3 819 711	3 350 516
Avskrivninger anlegg	30 478 039	28 166 074
Totale avskrivninger	27 683 518	24 797 165

Ved etablering av Vestfold Vann ble selskapet tilført eiendeler fra eierkommunene som ble bokført som investeringstilskudd med tilsvarende gjeldspost overfor eierkommunene. Eiendelene som blir benyttet i selskapets vannleveranser og avskrives etter forventet levetid. Anleggsmidler og investeringstilskudd presenteres i anleggsnoten og balansen men er presentert netto i resultatregnskapet. Investeringstilskuddene inntektsføres i samme takt som avskrivninger på de driftsmidler investeringstilskuddet finansierte.

Vannledning Svinevoll - Skotås - Åsgårdstrand (SSÅ) er et spleiselagsprosjekt mellom Re, Horten, Tønsberg og Vestfold Vann. Representantskapet vedtok følgende fordeling den 24. januar 2011 på bakgrunn av en totalsum på 125 mill kr. Fordelingen ble som følger: Vestfold Vann 21,28% Tønsberg 19,88% Horten 52,72% og Re 6,13%. Dette er lagt til grunn ved beregningen av partenes kostnad fra årene 2011 til og med 2017.

Anlegg under utførelse	Påløpt 31.12.2016	Investert i år	Påløpt 31.12.2017
Rehab Eikledningen	26 259 919	2 154 601	28 414 520*
Utviklingsplan Seierstad	1 172 485	803 717	1 976 202
Laholm - Kihle bru etappe 2 del 2	6 166 598	22 472 627	28 639 225*
Optimalisering Eidsfoss	752 911	11 295 295	12 048 207
Fiber Gullkrona - Frodeåsen	0	313 469	313 469*
Sikringstiltak Seierstad	468 044	352 738	820 782
Inntak Farris	1 663 624	149 357	1 812 982
UV på Seierstad	1 252 121	22 677 109	23 929 230
Høydebasseng bypass	120 542	211 346	331 888
Høydebasseng utvidelse	0	285 895	285 895
Oppgradering Sjustok	0	2 835	2 835
Sum anlegg under utførelse	37 856 244	60 718 989	41 208 021

Ihht retningslinjer i H-3/14 utgitt av kommunal og moderniseringsdepartementet påbegynnes avskrivning av ferdigstilte anlegg under utførelse året etter at driftsmiddelet er tatt i bruk, for 2017 gjelder dette Laholm - Kihle bru etappe 2 del 2.

* Tillegg på Rehab Eikledningen, Fiber Gullkrona - Frodeåsen og Laholm - Kihlebru etappe 2 del 2 er overført anleggsmidler. De to førstnevnte gjelder kun årets tillegg til allerede aktiverte prosjekter per 31.12.16.

Note 12 - Eierandel/ansvarsfordeling

Kommune	Eierandel i %
Horten	15,75
Holmestrand	5,12
Hof	0,62
Nøtterøy	12,68
Re	0,60
Sandefjord	33,11
Tjøme	2,17
Tønsberg	29,95
Sum	100,00

Den enkelte deltager hefter med hele sin formue for sin aktuelle eierandel av selskapets samlede forpliktelser ref. selskapsavtaler og særbestemmelser for Vestfold Vann IKS vedtatt 21.04.2017.

Note 13 - Selvkostberegning jfr H-3/14

"Retningslinjer for beregning av selvkost for kommunale betalingstjenester"

	<u>Vestfold Vann</u>	<u>SSÅ</u>
Selvkostberegning 2017		
Øvrige inntekter	-931 931	
Sum andre inntekter	-931 931	
Personalkostnader	27 070 366	
Direkte kostnader	12 099 543	
Andre driftskostnader	17 192 090	
Arbeid i egenregi	-3 500 011	
Driftskostnader	52 861 988	
Brutto avskrivninger anleggsmidler	27 255 444	3 222 595
Avskrivninger øvrige driftsmidler	3 819 711	
Tilbakeføring av investeringstilskudd	-6 614 232	
Sum avskrivninger	24 460 923	3 222 595
Rentekostnad investert kapital - selvkostrente	14 446 571	1 973 151
Tilbakeføring av investeringstilskudd - selvkostrente	-3 324 312	
Sum renter	11 122 259	1 973 151
Selvkost	87 513 239	5 195 746
Vestfold Vanns andel SSA	1 105 655	-1 105 655
Innbetalt fra kommunene	-90 532 633	-4 244 824
For mye innkrevet fra kommunene i 2017	-1 913 739	-154 732

For beregning av selvkostrente i 2017 er 1,98% benyttet. (Gjennomsnittlig 5 årlig swaprente for regnskapsåret tillagt 0,5%). Årlig kostnad for SSA-anlegget beregnes isolert i henhold til selvkostregelverket og fordeles mellom de berørte kommuner og Vestfold Vann i henhold til omforent kostnadsfordeling, se note 11. For mye innkrevd forskudd fra kommunene for vannavgift for 2017 foreslås av styret tilbakebetalt til eierkommunene i sin helhet i 2018, dette omfatter også for mye innkrevd forskudd fra kommunene for vannavgift fra SSA.

Note 14 - Egenkapital

	<u>Innbetalt</u>	<u>Annen</u>
	<u>Egenkapital</u>	<u>Egenkapital</u>
Egenkapital 01.01.2017	0	17 737 329
Årsresultat	0	2 282 777
Egenkapital 31.12.2017	0	20 020 107

Årsresultatet i Vestfold Vann lar seg i all hovedsak forklare med rentedifferansen mellom benyttet selvkostrente og selskapets faktiske lånerente i Kommunalbanken.

Note 15 - Oversikt over budsjett 2017 sammenholdt med regnskapstall 2017 jfr forskrift om årsbudsjett, årsregnskap og årsberetning for interkommunale selskaper jfr § 3.

Budsjettposter	Regnskap 2017	Budsjett 2017
Salg av vann	88 618 894	99 210 387
Selvkost SSA	4 090 092	4 244 823
Annen driftsinntekt	931 931	21 914
Sum driftsinntekter	93 640 917	103 477 124
Direkte kostnader	12 099 543	14 928 000
Aktivert lønnskostnad prosjekt	-3 500 011	-3 200 000
Lønnsutgifter + sosiale utgifter	27 070 366	28 068 922
Avskrivninger	27 683 519	28 620 915
Andre driftskostnader	17 192 090	19 277 450
Sum driftskostnader	80 545 507	87 695 287
Renteinntekter og andre finansinntekter	-635 829	-450 000
Renteutgifter og andre finansutgifter	11 448 461	11 828 684
Netto finansutgifter	10 812 632	11 378 684
Årsresultat	2 282 777	4 403 153

Inntektene er lavere enn budsjettet pga lavere driftskostnader og lavere selvkostrente (1,98%) enn budsjettet (2,0%). Årets resultat er lavere enn budsjett og skyldes i all hovedsak lavere selvkostrente enn budsjettet.

Avvik direkte kostnader skyldes i all hovedsak lavere kraftkostnad sammenliknet med budsjett. Lønnskostnader, avskrivninger og annen driftskostnad er med mindre avvik i tråd med budsjett. Finanskostnader er noe lavere enn budsjett og skyldes for høyt budsjetterte rentekostnader.



Building a better
working world

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Åslyveien 21, NO-3170 Sem
Postboks 2427, NO-3104 Tønsberg

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA

Tlf: +47 24 00 24 00

Fax: +47 33 35 05 01

www.ey.no

Medlemmer av Den norske revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Vestfold Vann IKS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Vestfold Vann IKS som består av balanse per 31. desember 2017, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2017, og av dets resultater og kontantstrømmer 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i avsnittet *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med de relevante etiske kravene i Norge knyttet til revisjon slik det kreves i lov og forskrift. Vi har også overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Øvrig informasjon omfatter informasjon i selskapets årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for øvrig informasjon. Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den ellers viser seg å inneholde vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon, er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder 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 feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

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 feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig

dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- ▶ identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll;
- ▶ opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll;
- ▶ vurderer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige;
- ▶ konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det foreligger vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet. Hvis slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, må vi modifisere vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapets evne til fortsatt drift ikke lenger er til stede;
- ▶ vurderer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen, tidspunktet for vårt revisjonsarbeid og eventuelle vesentlige funn i vår revisjon, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom vårt arbeid.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

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 disponering av resultatet er konsistente med årsregnskapet og 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 nødvendige 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 bokføringskikk i Norge.

Tønsberg, 15. mars 2018
ERNST & YOUNG AS



Morten Mobråthen
statsautorisert revisor