

Årsregnskap 2018

Glitrevannverket IKS

Glitrevannverket IKS – årsberetning 2018

Styrets sammensetning

Styrets leder:	George H. Fulford
Styrets nestleder:	Rune J. Svensson
Styremedlem:	Christian Aakermann
Styremedlem:	Marit Stykket
Styremedlem:	Cecilie Møller Endresen
Ansatt. observatør:	Harald Bernhardsen

Det er avholdt 7 møter i 2018.

Virksomheten

Selskapet driver vannverk med forsyning til Drammen, Lier, Nedre Eiker, Røyken, Frogn og Sande kommuner. Virksomheten er lokalisert i Drammen. Selskapet er vertskap for det interkommunale samarbeidsprogrammet Godt Vann Drammensregionen.

Eierforhold, selskapsform og formål

Glitrevannverket IKS er et interkommunalt selskap eiet av kommunene Nedre Eiker, Drammen, Lier og Røyken. Ordfører Bent Inge Bye, Nedre Eiker kommune, er leder av representantskapet. Det er avholdt 2 møter i representantskapet i 2018.

Selskapets eierstrategi fastslår at formålet med eierskapet er at selskapet - på kort og lang sikt - skal sikre kostnadseffektiv og forutsigbar produksjon av godt vann som dekker behovet i eierkommunene. Det omfatter bl.a.

- utvikling av tilgjengelig vannkapasitet
- vurdering av levetid for vannkildene og utredning av alternative vannkilder
- vurdere alternative strategier for å redusere vannpris til eierkommunene.

Selskapets visjon er å sikre sunt og godt vann for generasjoner gjennom miljøfokuset, kompetent og systematisk forvaltning av våre vannkilder og vannforsyningssystem.

Gjennom strategisk plan har styret fastsatt strategiske mål for realisering av eierstrategien.

Strategien ble fulgt opp gjennom følgende hovedsatsninger i 2018:

- Innta en mer aktiv rolle overfor kommunene når det gjelder å redusere vanntap og dermed sikre at vannkildene dekker vannbehovet i lang tid.
- Sikre at kommunene verken på kort eller lang sikt opplever begrensninger i Glitrevannverkets leveringsevne. Dette gjelder deres behov både i forhold til mengde, kvalitet og sikkerhet
- Delta i innovasjon- og teknologiutvikling – i allianser som en attraktiv partner.
- Innta en påvirkningsrolle overfor kommunen når det gjelder forberedelse av ny kommunestruktur og synliggjøre behov for økt vekt på interkommunalt samarbeid.

Glitrevannverket IKS – årsberetning 2018

Selskapets virksomhet

Samfunnsansvar

Selskapet søker å ivareta sitt samfunnsansvar gjennom sin arbeidsgiverpolitikk og et bevisst forhold til arbeidstakers rettigheter, etikk og antikorrupsjon.

Selskapet legger vekt på å bruke leverandører med høy etisk bevissthet. Inngåtte kontrakter følges tett slik at det ikke forekommer sosial dumping hos våre leverandører. Alle beslutninger skal fattes på grunnlag av best mulig ressursbruk. Selskapet vil aktivt søke å forebygge korrupsjon og misligheter. Ledere skal gå foran og legge til rette for å varsle om kritikkverdige forhold. Selskapet har vedtatt etiske retningslinjer som gjelder alle ansatte.

Vannforbruk

Det totale vannforbruk ligger 9,3 % lavere enn forbruket i 2004 som er referansepunkt for målet om å holde forbruket under dette nivået til 2021.

Vannkvalitet

Det er ikke registrert alvorlige avvik av helsemessig eller bruksmessig karakter i 2018.

Sikkerhet og beredskap

- Det er i 2018 utarbeidet en internrevisjonsrapport om sikring av vannverkets anlegg (skallsikring).
- Det er gjennomført en analyse av leveringskapasitet og -sikkerhet etter den tørre sommeren.
- Det er igangsatt og besluttet investeringer som vil styrke sikkerhet og beredskap

Miljø.

Selskapet har utslipp av CO₂ fra sin transportvirksomhet.

Selskapet har et bevisst forhold til miljøkonsekvenser av egen virksomhet, særlig i tilknytning til transportvirksomheten og energiproduksjonen og vurderer fortløpende elektrifisering av egen transport.

Selskapet har besluttet å utrede etablering av småskala el.kraftproduksjon.

Omdømme

Informasjonsindikatorene har utviklet seg positivt og det er styrets inntrykk at selskapets omdømme er godt.

1. Kunder

Kundetilfredsheten er tilfredsstillende.

2. Arbeidsmiljø og likestilling

Sykefraværet på 4,3% er innenfor selskapets målsetting. Fraværet er ikke arbeidsmiljørelatert. Korttidsfravær i 2018 utgjør 1,36%.

Det er høy medarbeidertilfredshet og det er ikke registrert personellskader/-ulykker. Selskapet har 23 ansatte hvorav 4 kvinner. Selskapet hensyntar krav til likestilling i rekruttering og behandling av ansatte. Styret er sammensatt av 2 kvinner og 3 menn.

Glitrevannverket IKS – årsberetning 2018

3. Internkontroll

Det ble ikke registrert avvik eller merknader i kontroll fra Mattilsynet og det er avholdt internrevisjon i hht gjeldende prosedyre.

4. Andre forhold

Forsknings- og utviklingsaktiviteter

Selskapet deltar aktivt i det langsiktige vann- og avløpssamarbeidet mellom 9 kommuner i Drammensregionen.

Glitrevannverket, NIVA (Norsk Institutt for Vannforskning) og Statskog samarbeider om å kartlegge effekten av skoggjødsling i Glitres nedbørfelt.

Selskapet bidrar med penger og personell til forskning/utvikling i regi av bransjeorganisasjonen Norsk Vann.

Redegjørelse for fortsatt drift

Forutsetningen for fortsatt drift er tilstede og årsregnskapet for 2018 er satt opp under denne forutsetning.

Årsregnskap og finansiell risiko

Selskapets økonomiske og finansielle stilling kan beskrives som god.

Resultatet er kr. 3,4 mill. Dette beløp er tilført selskapets egenkapital.

Selskapet selger vann til eierkommunene til selvkost. Inntekt av dette salget er kr. 1,8 mill lavere enn selvkost.

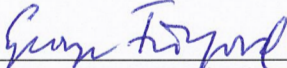
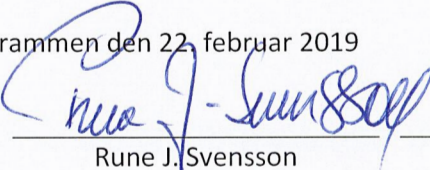
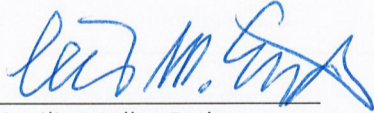
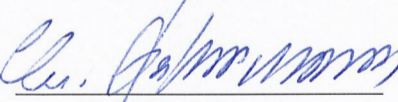
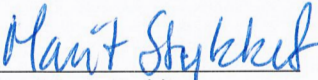
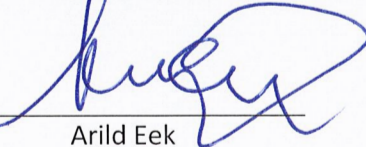
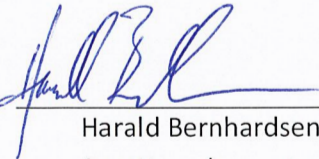
Salgsinntekt under selvkost er finansiert ved tilsvarende tilførsel fra selskapets selvkostfond.

Framtidsutsikter

Selskapet har tilfredsstillende likviditet og etter styrets oppfatning lav finansiell risiko

Eierstrategi samt selskapets strategiske plan og kommunikasjonsstrategi samt økonomiplan betraktes som et velegnet styringsgrunnlag for den fremtidige virksomheten. Selskapet står godt rustet til å håndtere relevante utfordringer.

Drammen den 22. februar 2019

 George Fulford Styrets leder	 Rune J. Svensson Nestleder	 Cecilie Møller Endresen Styremedlem
 Christian Aakermann Styremedlem	 Marit Stykket Styremedlem	 Arild Eek Daglig leder
 Harald Bernhardsen Ansattes observatør		

Resultatregnskap

	Note	Regnskap 2018	Regnskap 2017	Budsjett 2018
DRIFTSINNTEKTER OG DRIFTSKOSTNADER				
Driftsinntekter				
Salgsinntekt vann		49 853 084	48 500 230	48 566 158
Annen driftsinntekt	1	9 324 703	8 527 305	8 618 000
Sum driftsinntekter		59 177 787	57 027 535	57 184 158
Driftskostnader				
Lønnskostnad	2,3	21 218 457	18 722 121	21 200 888
Avskrivning på varige driftsmidler	4	11 600 325	11 342 852	11 476 422
Annen driftskostnad		22 803 557	27 044 622	20 453 000
Sum driftskostnader		55 622 339	57 109 595	53 130 310
DRIFTSRESULTAT		3 555 448	-82 060	4 053 848
Annen renteinntekt		4 821	34 993	25 000
Annen rentekostnad		1 876 064	1 907 442	2 049 173
NETTO FINANSPOSTER		-1 871 243	-1 872 449	-2 024 173
ORDINÆRT RES. FØR SKATTEKOSTNAD		1 684 205	-1 954 509	2 029 675
Skattekostnad på ordinært resultat	5	0	0	0
JUSTERING FOR SELVKOST				
Inntekt over/under selvkost vannpris	6,7	1 836 386	4 848 508	
Rentekostnad selvkostfond	6,7	80 871	131 147	
Sum justering for selvkost		1 755 515	4 717 361	
ARSRESULTAT		3 439 720	2 762 852	
OVERFØRINGER				
Overføringer annen egenkapital	8	3 439 720	2 762 852	
SUM OVERFØRINGER		3 439 720	2 762 852	

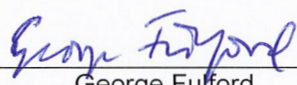
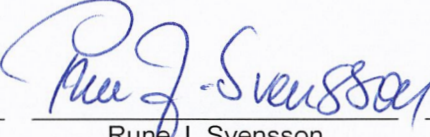
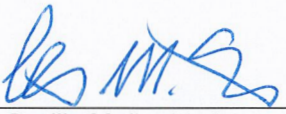
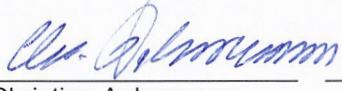
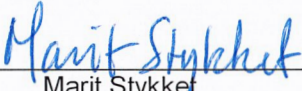
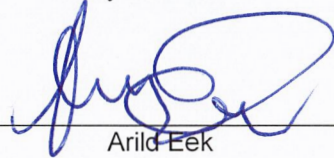
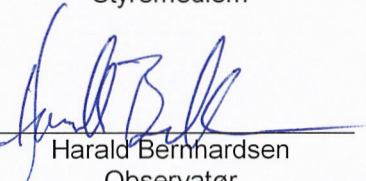
Balanse pr. 31.12.2018

	Note	31.12.2018	31.12.2017
EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Skjønn, erstatninger m.m.	4	11 051 384	11 051 384
Varige driftsmidler			
Dammer, tunneler, ledningsnett m.m	4,9	208 748 380	218 993 717
Biler og annet driftsløsøre	4,9	6 694 541	7 094 937
Finansielle anleggsmidler			
Andel i Holsfjordtunnelen	10	10 698 000	10 698 000
Andel i EVIKS	10	15 000	15 000
Sum anleggsmidler		237 207 305	247 853 038
Omløpsmidler			
Varer		539 268	503 300
Kundefordringer		11 200 573	11 257 914
Andre fordringer	11	0	1 144 899
Bankinnskudd, kontanter o.l.	12	11 056 221	5 100 756
Sum omløpsmidler		22 796 062	18 006 869
SUM EIENDELER		260 003 368	265 859 907

Balanse pr. 31.12.2018

	Note	31.12.2018	31.12.2017
EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	8	114 255 803	114 255 803
Sum innskutt egenkapital		114 255 803	114 255 803
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	8	16 085 096	12 645 377
Sum opptjent egenkapital		16 085 096	12 645 377
Sum egenkapital		130 340 899	126 901 179
Gjeld			
Avsetning for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	3	8 005 225	8 880 004
Sum avsetning for forpliktelser		8 005 225	8 880 004
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	13	107 834 812	114 588 809
Sum annen langsiktig gjeld		107 834 812	114 588 809
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		2 200 402	3 186 616
Skyldig offentlige avgifter		2 186 777	2 065 436
Selvkostfond	6,7	2 574 962	4 330 477
Annen kortsiktig gjeld	14	6 860 291	5 907 385
Sum kortsiktig gjeld		13 822 431	15 489 914
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		260 003 368	265 859 907

DRAMMEN den 22.02.2019

 George Fulford Styrets leder	 Rune J. Svensson Nestleder	 Cecilie Møller Endresen Styremedlem
 Christian Aakermann Styremedlem	 Marit Stykket Styremedlem	 Arild Eek Daglig leder
 Harald Bernhardsen Observatør		

Noter 2018

Regnskapsprinsipper:

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk. Selskapet kommer inn under regnskapslovens definisjon av små foretak, og Norsk Regnskapsstandard nr. 8 for små foretak er fulgt. Årsregnskapet er avsluttet iht. selvkost på vannsalget til eierkommunene.

Driftsinntekter

Inntektsføring ved salg av vann skjer etter opptjeningsprinsippet som normalt vil være leveringstidspunktet for varer og tjenester. Kostnader medtas etter sammenstillingsprinsippet, dvs. at kostnader medtas i samme periode som tilhørende inntekter inntektsføres.

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter siste dag i regnskapsåret, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi (Laveste verdis prinsipp).

Anleggsmidler og langsiktig gjeld

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk for virksomheten. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Varige driftsmidler føres opp i balansen og avskrives over driftsmidlets forventede økonomiske levetid - 10 år, 20 år eller 40 år. Varige driftsmidler nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som forventes ikke å være av forbigående art. Nedskrivninger blir reversert når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger finnes å være til stede.

Immaterielle eiendeler

Utgifter til andre immaterielle eiendeler enn forskning og utvikling balanseføres i den utstrekning kriteriene for balanseføringen er oppfylt. Det betyr at slike utgifter balanseføres når, og fra det tidspunkt, det anses som sannsynlig at de fremtidige økonomiske fordelene knyttet til eiendelene vil tilflyte selskapet, og anskaffelseskost kan måles på en pålitelig måte. Balanseførte eiendeler avskrives ikke.

Investering i andeler

Investering i andeler vurderes etter kostmetoden. Investeringene er vurdert til anskaffelseskost, med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det er foretatt nedskrivning til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan anses å være forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Nedskrivninger er reversert når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er tilstede.

Varer

Varer er vurdert til det laveste av kostpris og virkelig verdi.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer føres opp i balansen til pålydende uten fradrag for avsetning til påregnelig tap. Avsetning til påregnelig tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene.

Andre fordringer er også gjenstand for en tilsvarende vurdering.

Pensjoner

Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser beregnes etter lineær opptjening 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 aktuariemessige forutsetninger om dødelighet og frivillig avgang.

Noter 2018

Pensjonsmidler er vurdert til virkelig verdi og fratrasket i netto pensjonsforpliktelser i balansen. Endringer i forpliktelsen som skyldes endringer i pensjonsplaner fordeles over antatt gjenværende opptjeningstid. Endringer i forpliktelsen og pensjonsmidlene som skyldes endringer i og avvik i beregningsforutsetningene (estimatendringer) fordeles over antatt gjennomsnittlig gjenværende opptjeningstid hvis avvikene ved årets begynnelse overstiger 0 % av det største av brutto pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet gjelder salg til andre enn eierkommunene og omfatter periodens eventuelle betalbare skatt som blir utlignet og forfaller til betaling i neste regnskapsår i tillegg til endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med skattesatsen ved utgangen av regnskapsåret (22%) på grunnlag av skattereduserende og skatteøkende midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. I beregningen er det også medtatt eventuelt ligningsmessig framførbart underskudd ved regnskapsårets utgang. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført.

Selvkostberegning

Avsatt inntekt under/over selvkost vannpris er plassert før årsoppgjørdisposisjoner i resultatregnskapet. Selvkostfond er ført opp under kortsiktig gjeld.

Note 1 - Annen driftsinntekt

Annen driftsinntekt består av:	2018	2017
Arbeid for andre m/mva	8 003 812	7 069 910
Arbeid for andre u/mva	17 500	17 500
Strømsalg/drift Svarttjern	65 157	83 081
Gevinst v/salg av driftsmiddel	50 876	0
Viderefakturerte kostnader	182 625	312 776
Felles VTA, viderefakturert	935 764	976 232
Fremleie lokaler	68 969	67 806
Annen driftsinntekt	9 324 703	8 527 305

Note 2 - Lønnskostnader, honorarer m.m.

Lønnskostnader

	2018	2017
Lønn	17 004 370	14 852 327
Arbeidsgiveravgift	2 703 204	2 354 477
Pensjonskostnader	1 275 342	1 217 679
Andre lønnsrelaterte ytelser	235 542	297 638
Totalt	21 218 457	18 722 121

Ytelser og godtgjørelser til daglig leder og styret

	2018	2017
Lønn til daglig leder	1 170 240	1 132 793
Pensjon til daglig leder	22 927	22 377
Honorar til styret	366 800	357 000
Annen godtgjørelse	10 704	10 766
Totalt	1 570 671	1 522 936

Det finnes ingen tegningsretter, opsjoner og tilsvarende rettigheter for ansatte og deres tillitsvalgte.

Noter 2018

Andre opplysninger

	2018	2017
Antall ansatte pr. 31.12.	23	21
Antall årsverk	21,3	19,5

Revisors revisjonshonorar for 2018 utgjør kr 33 400 ekskl. mva

Revisors rådgivningshonorar for 2018 utgjør kr 67 450 ekskl. mva

Note 3 - Pensjon

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Ordningen tilfredsstiller kravene i denne lov.

Pensjonsordningen omfatter i alt 41 nåværende og tidligere ansatte. Ordningen gir rett til definerte fremtidige ytelser. Disse er hovedsak avhengig av antall opptjeningsår, lønnsvekst ved oppnådd pensjonsalder og størrelsen på ytelsen fra folketrygden. Forpliktelsen er dekket gjennom et forsikringsselskap.

Glitrevannverket IKS har valgt å implementere pensjonsforpliktelsen i regnskapet med virkning fra 01.01.2015. Forpliktelsen er innregnet til virkelig verdi slik at estimatavviket regnes fra og med innregningstidspunktet.

Netto pensjonskostnad	2018	2017
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	2 516 953	2 100 193
Rentekostnad av pensjonsforpliktelsen	844 906	820 055
Avkastning på pensjonsmidler	- 1 249 660	- 949 436
Amortisering av akkumulert estimat	- 496 670	- 480 627
Arbeidsgiveravgift	297 820	277 885
Netto pensjonskostnad	1 913 349	1 768 070

Netto pensjonsforpliktelse	2018	2017
Beregnete pensjonsforpliktelser	36 432 172	33 094 500
Pensjonsmidler (til markedsverdi)	31 594 965	29 664 787
Ikke resultatført virkning av estimatavvik	2 485 972	4 966 702
Arbeidsgiveravgift	682 046	483 589
Netto pensjonsforpliktelse	8 005 225	8 880 004

Økonomiske forutsetninger	2018	2017
Diskonteringsrente	2,40 %	2,60 %
Forventet lønnsregulering	2,50 %	2,50 %
Forventet pensjonsøkning	1,50 %	1,50 %
Forventet G-regulering	2,25 %	2,25 %
Forventet avkastning på pensjonsmidler	4,10 %	3,60 %

De aktuarmessige forutsetningene er basert på vanlige benyttede forutsetninger innen forsikring når det gjelder demografiske faktorer.

Noter 2018

Note 4 - Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

	Skjønn erstatn m m	Dammer tunnele ledningsnett m	Biler og annet	
Anskaffelseskost pr. 1/1	11 051 384	603 651 740	9 569 772	624 272 896
+ Tilgang	0	2 592 640	719 911	3 312 552
- Avgang	0	2 223 835	321 899	2 545 734
Anskaffelseskost pr. 31/12	11 051 384	604 020 546	9 967 784	625 039 714
Akk. av/nedskr. pr 1/1	0	384 658 023	2 474 836	387 132 859
+ Ordinære avskrivninger	0	10 614 142	986 183	11 600 325
- Tilbakeført avskrivning	0	0	187 775	187 775
Akk. av/nedskr. pr. 31/12	0	395 272 166	3 273 243	398 545 409
Balanseført verdi pr 31/12	11 051 384	208 748 380	6 694 541	226 494 305
Prosentstøt for ord.avskr		2,5-5,0	10	

Skjønn og erstatninger avskrives ikke.

Note 5 - Skatter

	2018	2017
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	3 439 720	2 762 852
Permanente forskjeller driftskostnader	370	4 035
Avsetning mer-/mindreinntekt v/selvkostberegning	- 1 836 386	- 4 848 508
Avsetning renter på selvkostfond	80 871	131 147
Endring i midlertidige forskjeller anleggsmidler	- 4 480 545	- 5 147 353
Nettoinntekt totalt	- 2 795 970	- 7 097 827
Skattepliktig del av inntekt :		
Salg vann m.m. til andre	5 361 792	4 944 986
Arbeid for andre	8 003 812	7 069 910
Strømsalg/drift Svarttjern	65 157	83 081
Arbeid vedr. Holsfjorden	17 500	17 500
Inntekt utleie	68 969	67 807
Skattepliktig del av inntekt 1)	13 517 230	12 183 283
Direkte kostnader :		
Lønns- og personalkostnader vedr. arbeid for andre	8 003 812	7 069 910
Strømsalg/drift Svarttjern	65 157	83 081
Admin.kostnader Holsfjorden	17 500	17 500
Husleiekostnader m.m.	68 969	67 807
Direkte kostnader 2)	8 155 438	7 238 297
Nettoinntekt før felleskostnader 3)=(1-2)	5 361 792	4 944 986

Noter 2018

Felleskostnader :

Sum driftskostnader	55 622 339	57 109 595
Netto finanskostnader	1 952 114	2 003 596
Fratrukket som direkte kostnader	- 8 155 438	- 7 238 297
Endringer midlertidige forskjeller	4 480 545	5 147 353
Permanente forskjeller	- 370	- 4 035
Netto felleskostnader	53 899 190	57 018 212

Salgsvolum til andre i pst. $\frac{1\,921\,789 \times 100\%}{18\,647\,839}$ = 10,305693% 9,565752%

Felleskostnader fordelt etter volum 4) **5 554 685** **5 454 221**

Netto til beskatning 5)=(3-4) **- 192 893** **- 509 235**

Skatt av årets nettoinntekt 23% av 0	0	0
Betalbar skatt	0	0
For lite avsatt tidligere	0	0
Endring i bokført utsatt skatt	0	0
Skattekostnad	0	0

Spesifikasjon av midlertidige forskjeller for beregning av utsatt skatt:

Midlertidige forskjeller	2018	2017
Netto pensjonsforpliktelser som er ført i balansen 3)	- 824 994	- 849 439
Garantiavsetning 2)	- 144 280	- 133 921
Anleggsmidler 1)	- 13 041 390	- 12 449 947
Sum anleggsmidler	- 14 010 663	- 13 433 306
Skattemessig fremført underskudd	- 10 745 534	- 10 552 641
Grunnlag utsatt skatt (minus=skattefordel) 1)	- 24 756 197	- 23 985 947
Utsatt skattefordel 23% i år og 24% i fjor (ikke bokført)	- 5 593 925	- 5 756 627
Korrigerings som følge av redusert skattesats	247 562	239 859
Utsatt skattefordel 22% i år og 23% i 2017 (ikke bokført)	- 5 446 363	- 5 516 768

1) Midlertidige forskjeller anleggsmidler		
vedr. omsetning til andre: $126\,545\,494 \times 10,305693\%$	13 041 390	12 449 947
2) Garantiavsetning $1\,400\,000 \times 10,305693\%$	144 280	133 921
3) Netto pensjonsforpliktelse: $8\,005\,225 \times 10,305693\%$	824 994	849 439

Noter 2018

Note 6 - Beregning av selvkost

Inntekt over/under selvkost for vannsalg til eierne

Vannsalg til eierkommuner	44 491 293
Selvkost vannsalg for eierkommuner 1)	46 327 679
Inntekt over selvkost for vannsalg til eiere	- 1 836 386

1) Beregnet selvkost for vannsalg til eierne:

Sum driftskostnader før avsetning for ikke opptjent inntekt 2)	55 199 733
Inntekt arbeid for andre	- 8 021 312
Øvrige inntekter og kostnadsrefusjoner	- 1 303 391
Alternativkostnad på anleggsverdier 3)	5 775 605
Sum beregnet selvkost for solgt vann	51 650 634

Andel selvkost for vannsalg til eiere	89,7%	46 327 679
--	--------------	-------------------

2) Beregnet avskrivninger basert på selvkostgrunnlag

	Avskrivningssats	Avskrivningsgr.lag selvkost	Avskrivninger
Driftsløsøre	10,0 %	10 267 213	986 183
Anlegg	2,5 %	252 718 852	6 292 749
Anlegg	5,0 %	86 519 840	4 321 394
Skjønn, erstatninger mm	0,0 %	11 051 384	0
Rettigheter mm	0,0 %	10 698 000	0
SUM		371 255 289	11 600 326

3) Beregnet alternativkostnad på anleggsverdier

Kapitalavkastningsgrunnlag etter selvkost 31.12.2018	239 550 265
Kapitalavkastningsgrunnlag etter selvkost 31.12.2017	247 842 546
Årets kapitalavkastningsgrunnlag (gjennomsnitt)	243 696 406

Kalkulasjonsrente 2018	2,370 %
------------------------	---------

Årets kapitalkostnad	5 775 605
-----------------------------	------------------

Note 7 - Selvkostfond

	2018	2017
Selvkostfond per 01.01.	4 330 477	9 047 838
Årets endring av selvkostfond 1)	1 755 515	4 717 361
Selvkostfond per 31.12.	2 574 962	4 330 477

1) Årets endring:

Salgsinntekt under selvkostpris	1 836 386	4 848 508
Renter selvkostfond	80 871	131 147
Nedgang/økning selvkostfond totalt	1 755 515	4 717 361

Noter 2018

Note 8 - Eierforhold og bevegelser i egenkapitalen

Oversikt over eierandeler :

Deltakere	Eierandeler
Drammen kommune	49,00 %
Lier kommune	14,42 %
Nedre Eiker kommune	21,86 %
Røyken kommune	14,72 %
	100,00 %

Årets bevegelser i egenkapitalen:

	Selskapskapital	Annen egenkap.	Sum
Egenkapital per 1.1.	114 255 803	12 645 377	126 901 179
+Anvendt til årets resultat		3 439 720	3 439 720
=Egenkapital per 31.12.	114 255 803	16 085 096	130 340 899

Note 9 - Finansiering av investeringer

	2018	2017
Investeringer		
Investeringer i varige driftsmidler	3 312 552	7 794 569
Sum investeringer	3 312 552	7 794 569
 Finansiering		
Bidrag fra egen likviditet/lån KLP Kommunekreditt	3 312 552	7 794 569
Sum finansiering	3 312 552	7 794 569

Årets investeringer gjelder i hovedsak reservevann Konnerud, nytt UV anlegg på Røysjø og kjøp av ny bil.

Note 10 - Andel i Holsfjordtunnelen og Eikern Vannverk IKS

Andelene er bokført i regnskapet etter kostmetoden.

Selskapet har følgende andeler:

Selskap	Eierandel	Ansk.år	Kontorsted	Balanseført årsresultat	EK 31.12.
Holsfjordtunnelen	58,3%	2001	Drammen	- 311 755	20 363 496
Eikern Vannverk IKS	5,0%	2007	Seierstad	646	440 615
Totalt				311 109	20 804 111

Noter 2018

Note 11 - Andre fordringer

Spesifikasjon av andre fordringer :	2018	2017
Andre fordringer, UV-prosjekt	0	0
Forskuddsbetalte forsikringer	0	0
Forskuddsbetalte kostnader, GVD	0	1 144 899
Sum andre fordringer	0	1 144 899

Note 12 - Bundne midler

Av posten kontanter og bankinnskudd er kr. 917 043 innsatt på egen konto til dekning av skyldig skattetrekk. Skyldig skattetrekk, kr. 916 173 er i sin helhet betalt ved forfall.

Note 13 - Øvrig langsiktig gjeld

Øvrig langsiktig gjeld, kr 107 834 812, består i sin helhet av lån fra Kommunal Landspensjonskasse (KLP).

Note 14 - Annen kortsiktig gjeld

Spesifikasjon av annen kortsiktig gjeld	2018	2017
Forskuddstrekk av lønn	916 173	939 846
Fagforeningskontigent, trukket	0	662
Skyldige feriepenger	1 959 520	1 734 763
Påløpne rentekostnader	421 307	368 527
Garantiavsetning (vann Asker)	1 400 000	1 400 000
Påløpne kostnader	1 448 381	0
Annen kortsiktig gjeld	200 000	200 000
Godt Vann Drammensregionen (GVD)	514 910	1 263 587
Sum annen kortsiktig gjeld	6 860 291	5 907 385

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til selskapsmøtet i Glitrevannverket IKS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Glitrevannverket IKS som består av balanse per 31. desember 2018, resultatregnskap 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 2018, 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 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 den øvrige informasjonen. Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder 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.

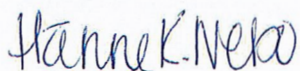
Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om 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 bokføringsskikk i Norge.

Drammen, 22. februar 2019



ERNST & YOUNG AS
Hanne Kverneland Nebo
statsautorisert revisor