

## **Dagsorden til ordinær generalforsamling i Vejle Spildevand, mandag den 17. maj 2021, kl. 8.30 - 10.00, Toldbodvej 20, Vejle**

### **1. Valg af dirigent**

Som dirigent blev valgt:

### **2. Formanden fremlægger på bestyrelsens vegne en beretning over seneste regnskabsår suppleret med oplysninger om tiltag og forventningerne for kommende år**

### **3. Forelæggelse af årsrapport med revisionspåtegning samt ledelsesberetning til godkendelse**

#### **Sagsfremstilling**

Årsregnskab for 2020, Opgørelse af skattepligtig indkomst for 2020 og Revisionsrapportering af 12. april 2021 er vedlagt som bilag 1 - 3.

Helt overordnet kan der dog siges om regnskabet:

- Selskabet er et hvile-i-sig-selv selskab og overskud/underskud skal derfor over en 4 års periode løbende afbalanceres over for kunderne. Dette er sket løbende og priserne har derfor kunnet holdes stabile. Pt. har selskabet mulighed for hæve priserne, da selskabet i princippet har "lidt til gode" hos kunderne.
- Ved indgangen til regnskabsåret var der en høj likviditet. Denne er nu - som forventet - reduceret til et minimum i slutningen af regnskabsåret.
- Selskabet er gældfrit i modsætning til mange andre selskaber i branchen. Det er lykkedes at undgå at optage lån til renovering, vedligeholdelse eller drift af selskabet.
- Egenkapitalen har været støt stigende siden selskabsdannelsen
- Investeringsniveauet har været meget højt i 2020.

Ovennævnte betyder, at selskabet selv bestemmer udviklingen - vi er ikke presset af rammer fra Forsyningssekretariatet/Konkurrencestyrelsen eller låneinstitutioner. Årets resultat blev et overskud på 51 mio. kr. efter skat, hvilket anses for tilfredsstillende.

Overskuddet er i princippet genereret af investeringer i byggemodninger og ledninger, hvor investeringerne har været større end afskrivningerne på de eksisterende anlæg. Der er således ikke tale om "likvide midler i kassen" ☺.

Aktivitetsniveau for byggemodninger har været højt. I 2017 – 2019 var investeringsniveauet 22 – 30 mio. kr./år, hvor det i 2020 nåede op på 47 mio. kr. – en stigning på mere end 50%. Heldigvis har der også været en ekstraordinær stor indtægt på tilslutningsbidragene, der nåede op på 45 mio. kr. i 2020.

Pengestrømmen viser et likviditetstræk på 32 mio. kr. Udviklingen i likvid beholdning er som forventet grundet det høje investeringsniveau samt opstart af REPO i juli 2019, hvor der er købt værdipapirer for den eksisterende overskudslikviditet.

Egenkapitalen er øget lidt fra 3.396 mio. kr. til 3.433 mio. kr.

#### Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Reguleringsregnskabet har givet følgende resultat:

For 2020 har vi en netto-gæld (overdækning) til forbrugerne på 5 mio. kr., der kan opgøres således:

	mio.kr.
Økonomisk ramme 2020	206
Samlede indtægter 2020	<u>-242</u>
Samlet overdækning for 2020	<u>-36</u>

Pr. 31/12 2020 har vi en samlet underdækning på:

	mio.kr.
2017 underdækning	9
2018 underdækning	5
2019 overdækning	-5
2020 overdækning	<u>-36</u>
Samlet overdækning pr. 31/12 2020	<u>-27</u>

Den samlede overdækning på 27 mio.kr. er for meget opkrævet i forhold til de økonomiske rammer, dvs. selskabet skal tilbagebetale beløbet til kunderne. Tilbagebetalingen sker i form af at vores økonomiske rammer for næste periode 2022+2023 bliver reduceret ligeligt hvert år.

Overdækningen er indregnet i årsregnskabet som en gæld til kunderne, med begrundelse i at hele overdækningen vil reducere vores økonomiske rammer i perioden 2022+2023.

Per Schøtt fra Deloitte vil på mødet gennemgå regnskabet nærmere.

- Bilag 1:** Årsrapport 2020  
**Bilag 2:** Opgørelse af skattepligtig indkomst for indkomståret 2020  
**Bilag 3:** Revisionsrapportering af 12. april 2021

**Årsrapport 2020 indstilles til generalforsamlingens godkendelse.**

**Beslutning:**

#### **4. Beslutning om anvendelse af overskud i henhold til det godkendte regnskab**

##### **Sagsfremstilling**

Der fremsendes hvert år et notat til ejer, hvor der er redegjort for prioriteringen mellem værdiopbygning i selskabet, udbytte til ejer og lavere priser til kunderne. Da der er et stort investeringsbehov de kommende år, er der ikke udsigt til udbytte til ejeren - til gengæld fortsættes værdiopbygningen i selskabet. Da der tilføres nye opgaver til selskabet, er der ikke udsigt til at priserne for kunderne bliver lavere - dog forventes en fortsat reduktion af udgifterne til drift og vedligehold af kloak, pumpestationer og renseanlæg. Redegørelsen er vedlagt som bilag.

På sidste års generalforsamling d. 12. maj 2020 blev der spurgt til om selskabets fri egenkapital kan udloddes. Der er som opfølgning herpå blevet udarbejdet et notat fra advokat Pernille Aagaard Truelsen, der er vedlagt som bilag.

- Bilag 4:** Redegørelse til ejer om prioriteringen mellem værdiopbygning i selskabet, udbytte til ejer og lavere pris til kunder  
**Bilag 5:** Notat fra advokat Pernille Aagaard Truelsen vedr. Udlodning af fri egenkapital

**Sagen indstilles til orientering.**

**Beslutning:**

### 5. Valg af revisor

#### **Sagsfremstilling**

Deloitte blev på generalforsamlingen i 2014 valgt til ny revisor. Samarbejdet fungerer tilfredsstillende.

**Bilag:** Ingen.

**Det indstilles, at Deloitte vælges som revisor i 2021.**

**Beslutning:**

### 6. Præsentation af udvalgte projekter, der gennemføres i 2021 - 2022

#### **Sagsfremstilling**

Vejle Spildevand har lavet en virksomhedsplan for årene 2020 - 2022. Af virksomhedsplanen fremgår de vedtagne mål, handlingsplaner og mange andre væsentlige forhold for virksomheden.

På generalforsamlingen vil direktøren gennemgå nogle af de væsentligste anlæg.

**Bilag 6:** Virksomhedsplan 2020 - 2022

**Sagen indstilles til orientering.**

**Beslutning:**

## 7. Indkomne forslag

Der er ikke indkommet forslag.

## 8. Eventuelt

Bemærkninger under eventuelt:

**Mødet hævet kl.**

---

**Afløser for Christoffer Aagaard Melson**

---

**Kim Hesel**

---

**Morten Kristensen**