



Bestyrelsesmøde

Fredag den 12. april 2019 kl. 8.30 - 10.30

i "Tænketanken", Vejle Spildevand A/S, Toldbodvej 20, Vejle



Klargøring af fundament til ny gasmotor



Indholdsfortegnelse:

Pkt.	Tekst	Side
1.	Godkendelse og underskrift af referat fra sidste møde (Å)	2
2.	Meddelelser fra formanden (Å)	2
3.	Møde med revisor uden direktionen (Å)	2
Drift		
4.	Økonomi: Regnskabsresultat for 2018 (Å)	3
5.	Økonomi: Status for 2019 (Å)	5
6. - 7	Lukkede punkter	6
Strategi		
8. - 10.	Lukkede punkter	6
11.	Forberedelse af generalforsamling torsdag den 2. maj 2019	6
Øvrige punkter		
12.	Evt. (Å)	7



1. Godkendelse og underskrift af referat fra sidste møde (Å)

Såfremt der ikke er bemærkninger til referatet, rundsendes dette til underskrift.

2. Meddelelser fra formanden (Å)

Sagsfremstilling

Formanden gennemgår de meddelelser, der er kommet siden sidste bestyrelsesmøde.

Bilag: Ingen

Sagen indstilles til orientering.

Beslutning:

3. Møde med revisor uden direktionen (Å)

Sagsfremstilling

Det blev på bestyrelsesmødet den 11. november 2016 aftalt, at bestyrelsen i forbindelse med årsregnskabet har et selvstændigt møde med revisor - hvor direktionen ikke er til stede. Den første ½ time af bestyrelsesmødet er derfor afsat til en dialog med revisor uden direktionen.

Temaer for punktet kunne f.eks. være revisors indtryk af direktionens ledelse af selskabet, risici for besvigelser mm.

Bilag: Ingen



Sagen indstilles til drøftelse.

Beslutning:

Drift

4. Økonomi: Regnskabsresultat for 2018 (Å)

Sagsfremstilling

Årsregnskab for 2018, Opgørelse af skattepligtig indkomst for 2018 og Revisionsrapportering 2018 er vedlagt som bilag 1 - 3.

Brancheforeningen Danva vandt på vandselskabernes vegne en bemærkelsesværdig sag mod Skat i efteråret 2018. Med dommerstemmerne 7 - 0 afviste Højesteret Skats ligningsmetode over for selskaberne. Denne afgørelse har fået stor indvirkning på det foreliggende regnskab. Når der tages hensyn til den udskudte skat og den allerede betalte selskabsskat, bliver årets omsætning negativ - regnskabet vil derfor være svært forståelig for offentligheden.

Helt overordnet kan der dog siges om regnskabet:

- Selskabet er et hvile-i-sig-selv selskab og overskud/underskud skal derfor over en 4-5 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.
- Der er en god likviditet i selskabet - likviditeten er steget i regnskabsåret
- Selskabet er gældfrit i modsætning til mange andre selskaber i branchen. Det er lykkedes at undgå at optage lån til reovering, vedligeholdelse eller drift af selskabet.
- Egenkapitalen har været støt stigende siden selskabsdannelsen
- Investeringsniveauet har været højt - og med de nuværende priser kan aktiverne vedligeholdes uden lån.

Ovennævnte betyder, at selskabet selv bestemmer udviklingen - vi er ikke presset af rammer fra Forsyningssekretariatet/Konkurrencestyrelsen eller låneinstitutioner.



Årets resultat blev et overskud på 91,9 mio. kr. efter skat, hvilket anses for tilfredsstillende. En væsentlig del af overskuddet - 37,9 mio. kr.- skyldes den allerede betalte selskabsskat, der skal tilbageføres til selskabet. Den resterende del af overskuddet er i princippet investeringer i byggeri og ledninger, hvor investeringerne har været større end afskrivningerne på de eksisterende anlæg. Der er således ikke tale om ”likvide midler i kassen”☺.

Pengestrømmen viser et overskud på 11 mio. kr., selvom der har været et højt aktivitetsniveau sidst på året.

Herudover har der været et højt aktivitetsniveau for byggemodninger, hvilket har resulteret i at indtægten fra tilslutningsbidrag er 7 mio. kr. højere end budgetteret.

Egenkapitalen er øget lidt fra 3.262 mio. kr. til 3.354 mio. kr.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Reguleringsregnskabet har givet følgende resultat:

For 2018 har vi et netto-tilgodehavende (underdækning) hos forbrugerne på 6 mio. kr., der kan opgøres således:

	mio.kr.
Økonomisk ramme 2018	213
Samlede indtægter 2018	<u>-207</u>
Samlet underdækning for 2018	<u>6</u>

Pr. 31/12 2018 har vi et samlet underdækning på:

	mio.kr.
2017	9
2018	<u>6</u>
Samlet underdækning for 2018	<u>15</u>

Den samlede underdækning på 15 mio.kr. er en opkrævningsret, som selskabet har hos kunderne. Den samlede underdækning skal senest opkræves i 2020 ellers fortabes denne opkrævningsret.

Underdækningen er ikke medtaget som et tilgodehavende i årsregnskabet pr. 31/12 2018, da det på nuværende tidspunkt er usikkert, om denne opkrævningsret vil blive opkrævet.

Direktøren vil på mødet gennemgå regnskabet nærmere.



- Bilag 1:** Årsrapport 2018
Bilag 2: Opgørelse af skattepligtig indkomst for indkomståret 2018
Bilag 3: Revisionsrapportering af 12. april 2019.

Det indstilles at:

- **Årsrapport 2018 og Revisionsrapportering af 12. april 2019 godkendes**

Beslutning:

5. **Økonomi: Status for 2019 (Å)**

Sagsfremstilling

Budget for 2019 har ikke givet anledning til væsentlige ændringer.

Direktøren vil på mødet gennemgå status for 2019 nærmere.

Bilag 4: Budget for 2019

Sagen indstilles til orientering.

Beslutning:



6. – 7. Lukkede punkter

Strategi

8. - 10. Lukkede punkter

11. Forberedelse af generalforsamling torsdag den 2. maj 2019 (Å)

Sagsfremstilling

Generalforsamlingen holdes den 2. maj 2019 kl. 8.30 - 10.00 på Vejle Renseanlæg.

Byrådet har vedtaget, at

- Byrådsmedlem Christoffer Melson (V)
- Byrådsmedlem Ole Hesel (K)
- Byrådsmedlem Morten Kristensen (SF)

skal repræsentere byrådet på generalforsamlinger.

Derudover forventes bestyrelsen at deltage.

Dagsordenen fremgår af bilag 8. Dagsordenen er sammensat som beskrevet i selskabets vedtægter - som de forventes vedtaget lige inden bestyrelsesmødet.

Der skal fremsendes 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. Udkast til notatet er vedlagt til orientering.



Formanden og direktøren vil på generalforsamlingen gennemgå årsrapporten og regnskab for 2018, gøre status for Virksomhedsplanen 2017 - 2019 samt beskrive de kommende års investeringer og planer.

Bilag 8: Dagsordenen for generalforsamlingen den 2. maj 2019.

Bilag 9: Udkast til redegørelse til ejer om prioriteringen mellem værdiopbygning i selskabet, udbytte til ejer og lavere pris til kunder.

Sagen indstilles til orientering.

Beslutning:

Øvrige punkter

12. Eventuelt (Å)

Bemærkninger under eventuelt:

Mødet hævet kl.

Niels Clemmensen

Anja Daugaard

Svend Erik Nielsen

Søren Peschardt



Birgitte Vind

Henrik Knudsen

Ellen Rasmussen

Nick Sørensen

John Kaare