

VEJLE SPILDEVAND

- vand i balance

Bestyrelsesmøde (afholdes som Teams møde)

Mandag den 12. april 2021 kl. 8.30 - 10.30



Tunnelering af ledning i Valløesgade i Østbyen



Indholdsfortegnelse:

Pkt.	Tekst	Side
1.	Godkendelse og underskrift af referat fra sidste møde (Å)	2
2.	Meddelelser fra formanden (Å)	2
Drift		
3.	Økonomi: Regnskabsresultat for 2020 (Å)	2
4.	Økonomi: Status for 2021 (Å)	4
5.	Personale (Å)	5
6.	Status for anlægsprojekter 2021 (Å)	6
Strategi		
7. – 8.	Lukkede punkter	7
Øvrige punkter		
9.	Forberedelse af generalforsamling mandag den 17. maj 2021 (Å)	7
10.	Evt. (Å)	8

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

Hvis referatet kan godkendes, udsendes det til elektronisk underskrift.

2. Meddelelser fra formanden (Å)

Sagsfremstilling

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

Bilag: Ingen

Sagen indstilles til orientering.

Beslutning:

Drift

3. Økonomi: Regnskabsresultat for 2020 (Å)

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 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.
- 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 36 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.

Direktøren 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](#)

Det indstilles at:

- **Årsrapport 2020 og Revisionsrapportering af 12. april 2021 godkendes**

Beslutning:

4. Økonomi: Status for 2021 (Å)

Sagsfremstilling

Budgetopfølgning 2021 har givet anledning til følgende bemærkninger:

- Investeringerne forventes igen at blive høj, dette skyldes at der allerede på nuværende tidspunkt er høj aktivitet på byggemodninger. Forventeligt vil dette høje aktivitetsniveau fortsætte. Det er dog stadig for tidligt på året at ændre budgettet. På næste bestyrelsesmøde vil vi indstille en mulig ændring af investeringsbudgettet for byggemodninger og den deraf tilhørende indtægt fra tilslutningsbidrag

Det høje investeringsniveau forventes at kunne finansieres ved øget indtægt fra tilslutningsbidrag samt REPO-modellen, hvor der optages midlertidige lån til en fordelagtig rente, da selskabets værdipapirer er til sikkerhed for lånet. REPO-lån vil løbe frem til næste gang vi modtager indbetalinger fra kunderne.

Direktøren vil på mødet gennemgå budgettet nærmere.

I perioden 1. januar til 15. marts 2021 har vi modtaget obligationsrenter for t.kr. 36 og samtidig sparet negativ indlånsrente på t.kr 102 hvilket har resulteret i en samlet optimering på t.kr. 138 i perioden, idet vi i perioden har haft behov for REPO-forretninger for 76 mio.

Renteudviklingen har været svag stigende, men dette betyder at kurserne er faldet. Pr. 15. marts 2021 er der et samlet urealiseret kurstab på t.kr. 869. Forventningerne til næste kvartal er dog positiv.

Vores investeringsrådgiver holder tæt øje med hvornår det er det korrekte tidspunkt evt. at sælge. Kursudviklingen i værdipapirernes løbetid vil svinge, men da vi beholder værdipapirerne til udløb, vil værdipapirerne blive realiseret til kurs 100.

	10/7-31/12 2019	1/1-31/12 2020	1/1 -15/3 2021	Samlet
Rente obligationer	30.000	158.000	36.000	224.000
Sparet negativ indlånsrente	110.000	291.000	102.000	503.000
	140.000	449.000	138.000	727.000
Urealiseret kursregulering	-477.000	432.000	-824.000	-869.000

Bil

Bilag 4: [Budgetopfølgning 2021](#)

Sagen indstilles til orientering.

Beslutning:

5. **Personale (Å)**

Sagsfremstilling

Der er ingen bemærkninger under personale, der er ingen nyheder.

Coronasituationen har betydet, at der fortsat er en geografisk opdeling af driften på 4 mødesteder. Efter påskeferien møder halvdelen af administrationen op igen og er der en uge på skift ad gangen. Når alle over 50 år er blevet tilbudt vaccination ultimo maj 2021, forventes et normalt fremmøde igen.

Bilag: Ingen

Sagen indstilles til orientering.

Beslutning:

6. **Status for anlægsprojekter 2021 (Å)**

Sagsfremstilling

På hvert bestyrelsesmøde fremlægges en oversigt over de væsentligste anlægs- og vedligeholdelsesarbejder. Arbejderne er forsynet med en farvekode, der signalerer om projektet har den forventede status. **Rød** farve angiver at tids- eller økonomiplanen ikke følges, **Gul** farve angiver, at der er risiko for, at der opstår problemer med tids- og økonomiplanen, mens **grøn** farve angiver at tids- og økonomiplanen følges.

Oversigten vil blive gennemgået af direktøren på mødet.

Bilag 5: [Status for anlægsprojekter 2021 \(Trafiklys-opgørelse\)](#)

Sagen indstilles til orientering.

Beslutning:

Strategi

7. – 8. Lukkede punkter

Øvrige punkter

9. Forberedelse af generalforsamling mandag den 17. maj 2021 (Å)

Sagsfremstilling

Det er planlagt, at generalforsamlingen holdes den 17. maj 2021 kl. 8.30 - 10.00 på Vejle Renseanlæg. Hvis der stadig er begrænsninger på afholdelse af møder pga. Corona-krisen, vil mødet blive afholdt som en videokonference.

Byrådet har vedtaget, at

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

skal repræsentere byrådet på generalforsamlinger. Christoffer Melson er dog stoppet i Byrådet, så vi har bedt om at få afklaret, hvem der er hans afløser.

Derudover forventes bestyrelsen at deltage.

Dagsordenen fremgår af bilag 8. Dagsordenen er sammensat som beskrevet i selskabets vedtægter.

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 indtægten med vejbidrag falder fra 2022, er der ikke udsigt til at priserne for kunderne bliver lavere. Udkast til notatet er vedlagt til orientering.

Formanden og direktøren vil på generalforsamlingen gennemgå årsrapporten og regnskab for 2020 og gøre status for Virksomhedsplan 2020 til 2022 – herunder beskrive de kommende års investeringer og planer.

Efter generalforsamlingen er der planlagt et temamøde i juni med Byrådet og bestyrelsen, hvor de kommende års arbejder ligeledes gennemgås.

- Bilag 8:** Dagsordenen for generalforsamlingen den 17. maj 2021
Bilag 9: Udkast til redegørelse til ejer om prioriteringen mellem værdiopbygning i selskabet, udbytte til ejer og lavere pris til kunder
Bilag 10: Notat fra advokat Pernille Aagaard Truelsen vedr. udlodning af fri egenkapital

Sagen indstilles til orientering.

Beslutning:

10. Eventuelt (Å)

Bemærkninger under eventuelt:

Mødet hævet kl.

Niels Clemmensen

Anja Daugaard

Svend Erik Nielsen

Søren Peschardt

Morten Skovlund

Henrik Knudsen

Ellen Rasmussen

Winni Larsen

John Kaare