

## **Dagsorden til ordinær generalforsamling i Vejle Spildevand, tirsdag den 12. maj 2020, 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 2019, Opgørelse af skattepligtig indkomst for 2019 og Revisionsrapportering af 3. april 2020 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 reovering, vedligeholdelse eller drift af selskabet.
- Egenkapitalen har været støt stigende siden selskabsdannelsen
- Investeringsniveauet har været meget højt i 2019.

Ovennævnte betyder, at selskabet selv bestemmer udviklingen - vi er ikke presset af rammer fra Forsyningssekretariatet/Konkurrencestyrelsen eller låneinstitutioner. Årets resultat blev et overskud på 42 mio. kr. efter skat, hvilket anses for tilfredsstillende.

Overskuddet er i princippet genereret af 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" ☺.

Aktivitetsniveau for byggemodninger har været højt. Der var nogle byggemodningsprojekter som ikke kunne afsluttes i 2019 og således først er afsluttet i starten af 2020. Dette har haft betydning for årets modtagne tilslutningsbidrag, hvor der er realiseret godt 13 mio.kr. mindre end forventet, men dette modtages i 2020 i stedet for.

Pengestrømmen viser et likviditetstræk på 45 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 3.262 mio. kr. til 3.354 mio. kr.

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

Reguleringsregnskabet har givet følgende resultat:

For 2019 har vi et netto-gæld (overdækning) til forbrugerne på 5 mio. kr., der kan opgøres således:

	mio.kr.
Økonomisk ramme 2019	203
Samlede indtægter 2019	<u>-208</u>
Samlet overdækning for 2019	<u>-5</u>

Pr. 31/12 2019 har vi et samlet underdækning på:

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

Den samlede underdækning på 9 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 2019, da det på nuværende tidspunkt er usikkert om denne opkrævningsret vil blive opkrævet.

Direktøren vil på mødet gennemgå regnskabet nærmere.

- Bilag 1:** Årsrapport 2019  
**Bilag 2:** Opgørelse af skattepligtig indkomst for indkomståret 2019  
**Bilag 3:** Revisionsrapportering af 3. april 2020.

**Årsrapport 2019 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.

- Bilag 4:** Redegørelse til ejer om prioriteringen mellem værdiopbygning i selskabet, udbytte til ejer og lavere pris til kunder

**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 2020.**

**Beslutning:**

### **6. Præsentation af udvalgte projekter, der gennemføres i 2020 - 2022**

#### **Sagsfremstilling**

Vejle Spildevand har lavet en virksomhedsplan for årene 2020 - 2020. 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 5:** Virksomhedsplan 2020 - 2022

**Sagen indstilles til orientering.**

**Beslutning:**

### **7. Indkomne forslag**

Der er ikke indkommet forslag.

### **8. Eventuelt**

Bemærkninger under eventuelt:

Mødet hævet kl.

---

**Christoffer Aagaard Melson**

---

**Kim Hesel**

---

**Morten Kristensen**