

BILAG 8 - Generalforsamling i Vejle Spildevand A/S



Dagsordenen til ordinær generalforsamling i Vejle Spildevand, torsdag den 2. maj 2019, 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 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 renovering, 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.

Årsrapport 2018 og Revisionsrapportering af 12. april 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 2019.

Beslutning:

6. Præsentation af udvalgte projekter, der gennemføres i 2019 - 2022

Sagsfremstilling

Vejle Spildevand har lavet en virksomhedsplan for årene 2017 - 2019. 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 2017 - 2019

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