

Dagsorden til ordinær generalforsamling i Vejle Spildevand, onsdag den 30. april 2025, 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

Årsrapport for 2024, udkast til opgørelse af skattepligtig indkomst for 2024 og
Revisionsrapportering af 10. april 2025 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 periode løbende afbalanceres over for kunderne. Indeværende reguleringsperiode omfatter 2024+2025 og næste reguleringsperiode er 2026+2027, hvorefter det må forventes at være en 4-årig reguleringsperiode igen. Dette er sket løbende og priserne har derfor kunnet holdes stabile.
- I 2024 har der igen været et højt aktivitetsniveau fra byggemodninger. Indtægt fra tilslutningsbidrag har været på niveau med 2023. Der er "skubbet" mio. k. 26 i tilslutningsbidrag fra 2024 til 2025, da der var nogle større byggemodningsprojekter, der først kan afsluttes i 2025.
- Der har været en positiv ændring af likvider på mio.kr. 2. I slutningen af 2024 var der brug for REPO-forretning.
- Projekt Bedre Badevand blev afsluttet ved årsskiftet 24/25.
- Selskabet er fortsat 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
- Udskudt skatteaktiv

- Regulering af over-/underdækning

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

Årets resultat blev et overskud på 69 mio. kr. efter skat, hvilket er i overensstemmelse med det forventede.

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 – 2020 var investeringsniveauet 22 – 30 mio. kr./år. I 2021 og 2022 nåede indtægten fra tilslutningsbidrag op på over 50 mio. kr., i 2023 er det realiseret med 44 mio. kr. og 2024 er realiseret med 43 mio.kr. Der er stadig forventning om et højt niveau for indtægter fra tilslutningsbidrag i 2025, hvilket skyldes at der er periodiseret knap 26 mio. kr. til 2025.

Pengestrømmen viser en likviditetstilgang på 1,9 mio. kr. I slutningen af 2024 var der behov for REPO-forretning.

Egenkapitalen er øget lidt fra 3.632 mio. kr. til 3.739 mio. kr.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Reguleringsregnskabet har givet følgende resultat:

For 2024 har vi et netto tilgodehavende (underdækning) til forbrugerne på 19 mio. kr., der kan opgøres således:

	mio.kr.
Økonomisk ramme 2024	228
Samlede indtægter 2024	<u>-209</u>
Samlet underdækning for 2024	<u>19</u>

Pr. 31/12 2024 har vi en samlet underdækning på:

	mio.kr.
2022 overdækning	-2
2023 overdækning	-8
2024 underdækning	<u>19</u>
Samlet underdækning pr. 31/12 2024	<u>9</u>

Den samlede underdækning pr. 31/12 2024 vil indgå i den nye opgørelse af differencesaldo pr. 1. januar 2025.

Direktøren og selskabets revisor (Deloitte) vil på mødet gennemgå regnskabet nærmere.

- Bilag 1:** Årsrapport 2024
Bilag 2: Opgørelse af skattepligtig indkomst for indkomståret 2024
Bilag 3: Revisionsrapportering af 10. april 2025

Årsrapport 2024 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 2025.

Beslutning:

6. Præsentation af udvalgte projekter, der gennemføres i 2025

Sagsfremstilling

Vejle Spildevand har lavet en virksomhedsplan for årene 2023 - 2025. 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 2023 - 2025

Sagen indstilles til orientering.

Beslutning:

7. Indkomne forslag

Der er ikke indkommet forslag.

8. Eventuelt

Bemærkninger under eventuelt:

Mødet hævet kl.

Gerda Jørgensen

Alex Vejby Nielsen

Amalie Thomsen