



Vejle Spildevand A/S

Revisionsrapportering
Årsrapport 2024

10.04.2025

Konklusionen på vores revision

Vi vil forsyne årsregnskabet med en revisionspåtegning som afslutning på vores revision

Vi kan erklære, at vi opfylder lovgivningens krav til uafhængighed, og at vi under revisionen har modtaget alle de oplysninger, vi har anmodet om.

Vi afgiver en revisionspåtegning uden modifikationer, fremhævelser eller andre rapporteringsforpligtelser.

Der er ikke konstateret tilsigtede eller utilsigtede fejl under revisionen.

Ledelsen har aflagt regnskabet ud fra going concern-princippet. Vi er enige i denne vurdering.

Konklusion

Vi har afsluttet vores revision af det af ledelsen aflagte årsregnskab for 2024.

Hvis ledelsen godkender årsrapporten i den foreliggende form, vil vi forsyne årsregnskabet med en revisionspåtegning uden modifikationer, fremhævelser eller andre rapporteringsforpligtelser.

Vi har derudover gennemlæst ledelsesberetningen for at påse, at informationerne i ledelsesberetningen ikke er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vi vil afgive en særskilt udtalelse om, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i den relevante lovgivning.

Going concern

Ledelsen har valgt at aflægge årsregnskabet ud fra going concern-princippet.

Vi er enige i ledelsens vurdering.

Kontrol af ledelsens pligter

Vi har foretaget kontrol af, at ledelsen overholder de pligter, som den ifølge lovgivningen er pålagt med hensyn til at:

- Oprette og føre bøger, fortegnelser og protokoller (f.eks. mødereferater).
- Registrere virksomhedens reelle ejere.

Ikke-korrigerede fejl

Vi har ikke kendskab til fejl i årsrapporten, som ikke er rettet i forbindelse med revisionen.

Forespørgsler om besvigelser og ledelsens regnskabserklæring

Vi har i forbindelse med vores revision haft drøftelser med den daglige og øverste ledelse om kendskabet til besvigelser. Vi har herunder opnået forståelse for, hvordan den øverste ledelse udøver tilsyn med den daglige ledelses processer til identifikation og reaktion på risici for besvigelser, ligesom vi har indhentet ledelsens regnskabserklæring fra den daglige ledelse.

Vi er blevet oplyst af ledelsen, at den ikke har kendskab til konstaterede, påståede eller formodede besvigelser.

Ledelsens regnskabserklæring

Som led i revisionen har ledelsen afgivet en regnskabserklæring over for os.

Regnskabserklæringen er en fuldstændighedserklæring afgivet overfor os til afrunding af revisionen.

Regnskabserklæringen indeholder ikke omtale af særlige forhold.

Forespørgsler om besvigelser

Det er pålagt os at indhente udtalelser fra den daglige og øverste ledelse om eventuelle konstaterede, påståede eller formodede besvigelser eller fejlinformationer.

Den daglige ledelse har oplyst over for os, at de ikke har kendskab til konstaterede, påståede eller formodede besvigelser, ligesom der ikke vurderes at være særlig risiko for væsentlige fejl i virksomhedens årsregnskab som følge af regnskabsmanipulation eller misbrug af aktiver.

Den øverste ledelse bekræfter ved underskrift på dette dokument følgende:

1. At den øverste ledelse er bekendt med ledelsens ansvar for udformning og implementering af interne kontroller til at forebygge og opdage besvigelser.
2. At der efter den øverste ledelses vurdering ikke er særlig risiko for besvigelser, og at selskabet har et effektivt kontrolmiljø, der afdækker risikoen for væsentlig fejlinformation i årsrapporten, herunder fejl i årsrapporten som følge af regnskabsmanipulation eller misbrug af selskabets aktiver.
3. At den øverste ledelse ikke har kendskab til oplysninger om konstaterede, påståede eller formodede besvigelser, der kan have involveret ledelsen eller medarbejdere, og som kan have en væsentlig betydning for årsrapporten.

Virksomhedens interne kontrolmiljø

Vi har gennemgået forretningsgange og interne kontroller på udvalgte områder

Revisionen har omfattet en vurdering af, om virksomhedens rapporteringssystemer, forretningsgange og interne kontroller fungerer forsvarligt. Formålet er at påse, om der i bogholderiet findes korrekte, troværdige og rettidige registreringer som grundlag for regnskabsaflæggelsen.

Vi har vurderet forretningsgange og interne kontroller, herunder særligt inden for følgende områder:

- Omsætning
- Indregning af over-/underdækning
- Gager og lønninger
- Materielle anlægsaktiver
- Omkostninger og kreditorer
- Likvide beholdninger

Der er manglende funktionsadskillelse, hvilket øger risikoen for fejl i årsregnskabet som følge af tilsigtede eller utilsigtede handlinger eller mangler. Der er dog etableret forretningsgange og kontroller, der på passende vis kompenserer for den manglende funktionsadskillelse.

Der er ikke identificeret en kontrol, der direkte imødegår risikoen for posteringer, der bevidst påvirker regnskabet i en bestemt retning. Der er dog overvågende kontroller på regnskabsniveau og vi har foretaget test rettet mod særlige posteringer, jf. omtale af risiko for ledelsens tilsidesættelse af kontroller på de to næste sider.

Vurdering af internt kontrolmiljø, herunder manglende funktionsadskillelse

Selvom der arbejdes aktivt med forskellige brugerprofiler i økonomisystemet, så er der af praktiske hensyn flere superbrugere, og derfor er der ikke fuldstændig funktionsadskillelse mellem disponerende, registrerende og kontrollerende funktioner.

Vi understreger, at vi under vores revision ikke har konstateret konkrete forhold, der kunne indikere uregelmæssigheder eller besvigelser. Vores omtale af funktionsadskillelse skal derfor i stedet ses som en understregning af, at funktionsadskillelse ses som et væsentligt led i en virksomheds interne kontrol.

Når funktionsadskillelse ikke foreligger, er det væsentligt, at der udføres andre kontroller, der sikrer, at kun valide bilag bogføres og at kun valide betalinger udføres. Følgende kontroller udføres, og det sikrer efter vores vurdering et passende kontrolmiljø set i forhold til virksomhedens størrelse:

- Dobbeltgodkendelse af kreditorbilag større end 50 t.kr.
- Stikprøvevis kontrol ved udarbejdelse af betalingsforslag (1. godkender)
- Stikprøvevis kontrol af underliggende bilag inden udbetaling (2. godkender)
- Kontrol af kreditor-stamdata efter et rotationsprincip
- To i forening godkendelse på alle udbetalinger
- Overvågende kontroller af timeregistreringer
- Kontrol af første månedsløn for nye medarbejdere
- Overvågende kontrol af lønkørsler, herunder særligt lønansvarlige medarbejdere

Det er vores vurdering, at virksomhedens overordnede interne kontrolmiljø generelt medvirker til effektive interne kontroller og pålidelig behandling af oplysninger af regnskabsmæssig karakter.

Fuldmagter

Vi har indhentet fuldmagtsoversigter fra bankforbindelser. Der er ikke givet alene-fuldmagter til disponering i banker.

Som sidste år har direktøren Master Card, hvor der kan disponeres alene (af naturlige årsager, jf. at der er tale om et kreditkort) op til en trækingsret på 60 t.kr.

Væsentlige områder og risici fra revisionen

Samlet overblik samt vurdering af bias i skøn

Regnskabspost(er) og risiko	Besvigelses-risiko	Manglende neutralitet i regnskabsmæssigt skøn		Skønnets kompleksitet		Kommentarer
		Forsigtig	Optimistisk	Lav	Høj	
Årsregnskab Ledelsens tilsidesættelse af kontroller (formodet risiko)						Der er altid en forudindtaget risiko relateret til ledelsens tilsidesættelse af kontroller, som følge af at den daglige ledelse indtager en særlig position i relation til at kunne udøve regnskabsmanipulation. Vi skal derfor altid udføre en række bestemte revisionshandlinger for at imødegå denne risiko. Se uddybende bemærkninger på næste side.
Omsætning Periodisering af forbrugsopkrævninger						Revisionen har ikke givet anledning til bemærkninger.
Omsætning Opgørelse af over-/underdækning og stillingtagen til indregning						Revisionen har ikke givet anledning til bemærkninger.
Materielle anlægsaktiver Indregning af anlægsinvesteringer						Revisionen har ikke givet anledning til bemærkninger.
Udskudt skat Indregning af udskudt skatteaktiv						Selskabet råder over tilstrækkelige skattemæssige afskrivningsgrundlag til ikke at skulle betale selskabsskat i en længere årrække. Der er indregnet et skatteaktiv på 30.000 t.kr. pr. 31.12.2024, som forventes at kunne anvendes inden for en periode på 3 år. Dette er årsregnskabslovens standardiserede metode for måling af store skatteaktiver.

Ledelsens tilsidesættelse af kontroller

Uddybende oplysninger

Der er altid en forudindtaget risiko relateret til ledelsens tilsidesættelse af kontroller, som følge af at den daglige ledelse indtager en særlig position i relation til at kunne udøve regnskabsmanipulation.

Vi skal derfor altid udføre en række bestemte revisionshandlinger for at imødegå denne risiko.

Vi skal understrege, at revisionshandlinger vedrørende ledelsens tilsidesættelse af kontroller ikke er udtryk for, at vi under vores revision har konstateret konkrete forhold, der kunne indikere uregelmæssigheder, besvigelser eller regnskabsmanipulation.

På baggrund af vores udførte revisionshandlinger er det vores overordnede vurdering, at regnskabet i al væsentlighed er baseret på korrekte og troværdige registreringer.

Vores revisionsmæssige reaktion og væsentlige observationer

Ledelsens manglende neutralitet	Vi har taget stilling til den mulige manglende neutralitet i vurderinger og skøn samt udført retrospektive analyser af væsentlige regnskabsmæssige skøn for at vurdere den usikkerhed, der er forbundet med ledelsens skøn.
Væsentlige usædvanlige transaktioner	Vi har vurderet den forretningsmæssige begrundelse for identificerede betydelige og usædvanlige transaktioner, herunder betydelige transaktioner med nærtstående parter, der ligger udenfor virksomhedens normale drift. Vi har ifm. vores revision ikke identificeret usædvanlige og betydelige transaktioner, der ligger udenfor virksomhedens normale drift.
Forespørgsler	Vi har rettet forespørgsler til personer, der er involveret i regnskabsaflæggelsesprocessen, om uhensigtsmæssig eller usædvanlig aktivitet ifm. behandling af posteringer og andre justeringer.
Test af posteringer	Identifikationen af relevante posteringer til test tager udgangspunkt i vores kendskab til virksomheden og vores vurdering af, hvor der er størst risiko for, at den daglige ledelse kan sætte de normale kontroller ud af kraft. Langt størstedelen af posteringerne i virksomheden kan klassificeres som rutinemæssige posteringer, som foretages som led i den daglige drift af virksomheden. Der vil dog være posteringer, som umiddelbart synes ikke-rutinemæssige eller på anden måde har særlige karakteristika som størrelse, usædvanlig art eller kompleksitet. Det kan også være posteringer, som er foretaget af en medarbejder, som sædvanligvis ikke foretager posteringer, eller posteringer på konti, som almindeligvis ikke anvendes. Efter denne sortering vil vi have klassificeret langt de fleste posteringer som korrekte og troværdige, men vil naturligt have et antal posteringer tilbage, som skal testes yderligere for, om de kan danne grundlag for regnskabsaflæggelsen. Test sker ved forespørgsler til relevante personer samt kontrol til underliggende dokumentation i form af bilag og lignende.

Udvalgte generelle IT-kontroller

Ingen væsentlige mangler eller svagheder af betydning for regnskabsaflæggelsen

Generelle IT-kontroller er de kontroller, som er etableret i og omkring virksomhedens væsentlige IT-platforme med henblik på at opnå en velkontrolleret og sikker IT-anvendelse og dermed også understøtte de IT-baserede forretningsprocesser, som har betydning for virksomhedens regnskabsaflæggelse.

På baggrund af vores gennemgang foretaget i oktober 2024 er det vores vurdering, at der ikke er mangler eller svagheder i de udvalgte generelle IT-kontroller, der har væsentlig betydning for regnskabsaflæggelsen.

Det er vores anbefaling, at der løbende indhentes erklæringer fra de enkelte leverandører af hosting og systemer.

Generelle IT-kontroller

Selskabet anvender Elbek & Vejrups Navision-system som økonomi-system, Silkeborg Data som lønsystem og KMD Easy Energy til forbrugsafregning.

De tre serviceleverandører står for opdateringer, vedligehold og implementeringer.

På den baggrund bør der periodisk (årligt) indhentes revisorerklæringer fra leverandørerne, da dette er ledelsens eneste reelle mulighed for at følge op på it-kontroller og sikkerhed dækkende systemer og data, som bruges og bearbejdes udenfor eget hus.

Brugerrettigheder administreres af selskabet selv.

Vi har som led i revisionen gennemgået udvalgte generelle IT-kontroller i 2024 inden for følgende områder, som vi vurderer relevante for at kunne aflægge et årsregnskab, der giver et retvisende billede uden væsentlig fejlinformation, og som er i overensstemmelse med de lovgivningsmæssige krav:

- Autentifikation - anvendelse af passwords
- Brugeradgangs-review
- Privilegerede adgange
- Brugeroprettelse og nedlæggelse

Observationer

Der arbejdes struktureret med kun at tildele brugeradgange efter behov og med at begrænse antallet af superbrugere.

Erklæringer fra serviceleverandører på it-områder

Der er i år modtaget erklæringer for 2024 fra KMD.

Erklæringerne indeholder ikke væsentlige bemærkninger, men det bemærkes, at erklæringerne ikke indeholder forhold hos deres egne hosting-leverandører. KMD's køb af hosting hos 3. mand er således ikke omfattet af erklæringerne.

Der er ikke modtaget erklæringer fra Elbek & Vejrup eller Silkeborg Data. .

Brug af automatiske kontroller

Vores gennemgang af de generelle IT-kontroller har ikke omfattet en vurdering af kontrol- og sikkerhedsniveauet i de enkelte brugersystemer, herunder automatiske kontroller i de administrative processer og logiske adgangsrettigheder til udførelse af forretningsaktiviteter i brugersystemerne. Vi har endvidere ikke efterprøvet, at de generelle IT-kontroller har fungeret i hele regnskabsperioden.

Backup-procedurer

Det er vores generelle anbefaling, at virksomheden selv foretager en vurdering af, om dens backup-procedurer er tilstrækkelige til at sikre, at virksomheden overholder bogføringslovens krav til opbevaring af regnskabsmateriale, og at bogføringsmaterialet kan genskabes, hvis det går tabt.

Afgrænsning

Der gøres opmærksom på, at kontroller gennemgået ved IT-gennemgangen udelukkende er med revisionsunderstøttende formål og kun repræsenterer en delmængde af den samlede informationssikkerhed.

Vores gennemgang omfatter ikke cyber- og datasikkerhed, herunder eksempelvis sikring mod interne og eksterne trusler, malware, hacking og databaser samt sikring af persondata, databehandlaftaler og overholdelse af relevant lovgivning.

Takstregnskab

Takstmæssigt resultat 2024 og samlet over-/underdækning i årsrapporten

Vi har i forbindelse med revisionen gennemgået takstregnskabet for 2024.

Den nuværende reguleringsperiode er 2023-2024.

Fra 2025 ændres den økonomiske regulering, og der anvendes ikke reguleringsperioder mere. I stedet afsluttes opgørelsen af over- og underdækninger år for år og der føres en løbende saldo for denne kaldet differencesaldoen.

Principperne for opgørelse af den første differencesaldo primo 2025 er ikke klart kommunikeret af Vandsektortilsynet endnu, men den samlede nettoforpligtelse overfor forbrugerne vil være den estimerede nettooverdækning vist nederst til højre.

Denne overdækning skal så afvikles via de økonomiske rammer for de kommende år.

Økonomiske rammer (mio.kr.)

	2024	2025	2026
Påvirkelige omkostninger	207	227	240
Ikke påvirkelige omkostninger	11	12	12
Basisramme	218	239	252
Engangstillæg	0	0	0
Regulering vedr. 2022-23	-2	-	-
Økonomisk ramme	216	239	252
Skønnet tillæg for året	12	?	?

Bemærkninger til de økonomiske rammer

Basisrammen er udgangspunktet, og den økonomiske ramme er lig årets opkrævningsret.

Den økonomiske ramme for 2026 indeholder stor pristals-regulering, der måske justeres ned og ikke kan forventes at fortsætte i efterfølgende år.

Som noget nyt i den ændrede regulering vil tillæg, der opnås på baggrund af indrapportering for 2024, få effekt allerede for samme år.

Derfor er det skønnede tillæg for 2024 på 12 mio.kr. medtaget til højre, hvor årets underdækning er estimeret til 19 mio.kr.

Takstmæssigt resultat 2024 (mio.kr.)

Omsætning i årsrapporten	265
- Heri indregnet underdækning	-21
Justeret omsætning til takstregnskabet	244
Regulering tilslutningsbidrag	-39
Overskud fra tilknyttet aktivitet	0
Tab på debitorer	0
Finansielle indtægter, anden omsætning mv.	4
Takstmæssige indtægter i alt	209
Økonomisk ramme for 2024 inkl. tillæg	228
Beregnet underdækning for 2024 (kun for dette år)	-19

Samlet overdækning og indregning i årsrapporten

	mio.kr.	2024
Den samlede netto-overdækning ultimo 2024 udgør 42 mio.kr., som er indregnet i årsregnskabet pr. 31.12.2024.	Overdækning 2022	2
	Overdækning 2023	8
	Underdækning 2024	-19
	Selskabsskat	51
	Samlet overdækning	42

Underskriftsside

Fremlagt på bestyrelsesmødet den 10.04.2025

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Kolding

Per Schøtt
statsautoriseret revisor

Revisionens formål og omfang samt ansvarsfordeling
Vores aftalebrev indeholder link til Deloitte's Standardvilkår og -betingelser.
Vi skal anbefale, at alle ledelsesmedlemmer gør sig bekendt med beskrivelsen af vores revisions formål, omfang og udførelse, vores rapportering samt ansvarsfordelingen mv.

Bestyrelse

Svend Erik Nielsen
formand

Morten Dalegaard Koch Skovlund
næstformand

Søren Peschardt

Mads Hartlev Jansen

Morten Spangsberg Kristensen

Søren Broch

Birgitte Seest Marquart

Robert Mejer Schmidt

Brian Petrowski



Om Deloitte

Deloitte er leverandør af brancheførende revisions- og erklæringsopgaver, skattemæssige og juridiske ydelser, konsulentytelser, finansiel rådgivning og ydelser inden for risikostyring til næsten 90% af virksomhederne på Fortune Global 500®-listen og tusindvis af private virksomheder. Vores medarbejdere leverer målbare og varige resultater, der medvirker til at styrke offentlighedens tillid til kapitalmarkederne, gøre det muligt for kunder at udvikle sig og trives samt vise vejen til en stærkere økonomi, et mere lige samfund og en bæredygtig verden. Deloitte blev grundlagt for mere end 175 år siden og findes i dag i over 150 lande og territorier. Læs mere på www.deloitte.com om, hvordan Deloittes mere end 450.000 medarbejdere gør en forskel.

Deloitte Touche Tohmatsu Limited

Deloitte er en betegnelse for et eller flere af Deloitte Touche Tohmatsu Limiteds (DTTL) medlemsfirmaer, dets netværk af medlemsfirmaer og disses tilknyttede virksomheder (samlet betegnet "Deloitte-organisationen"). DTTL (der også omtales som "Deloitte Global") og ethvert af dets medlemsfirmaer og tilknyttede virksomheder er selvstændige og uafhængige juridiske enheder, som ikke kan forpligte hinanden over for tredjemand. DTTL og de enkelte DTTL-medlemsfirmaer og tilknyttede virksomheder er kun ansvarlige for egne handlinger og undladelser. DTTL leverer ikke ydelser til kunder. Vi henviser til www.deloitte.com/about for nærmere oplysninger.