



Vejle Spildevand A/S

Toldbodvej 20
7100 Vejle
CVR-nr. 32882064

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
06.05.2024

Morten Dalegaard Koch Skovlund
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2023	12
Balance pr. 31.12.2023	13
Egenkapitalopgørelse for 2023	15
Pengestrømsopgørelse for 2023	16
Noter	17
Anvendt regnskabspraksis	22

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Vejle Spildevand A/S

Toldbodvej 20

7100 Vejle

CVR-nr.: 32882064

Stiftelsesdato: 13.04.2010

Hjemsted: Vejle

Regnskabsår: 01.01.2023 - 31.12.2023

Hjemmeside: www.vejlespildevand.dk

E-mail: mail@vejlespildevand.dk

Bestyrelse

Svend Erik Nielsen, formand

Morten Dalegaard Koch Skovlund, næstformand

Søren Peschardt

Mads Hartlev Jansen

Morten Spangsberg Kristensen

Henrik Schou Knudsen

Søren Broch

Birgitte Seest Marquart

Robert Mejer Schmidt

Direktion

Mikael Schultz, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 for Vejle Spildevand A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2023 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 09.04.2024

Direktion

Mikael Schultz
direktør

Bestyrelse

Svend Erik Nielsen
formand

Morten Dalegaard Koch Skovlund
næstformand

Søren Peschardt

Mads Hartlev Jansen

Morten Spangsberg Kristensen

Henrik Schou Knudsen

Søren Broch

Birgitte Seest Marquart

Robert Mejer Schmidt

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Vejle Spildevand A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Vejle Spildevand A/S for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de

yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til den relevante lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i den relevante lovgivning. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kolding, den 09.04.2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Per Schøtt

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne28663

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2023	2022	2021	2020	2019
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	238.131	243.219	205.184	213.086	199.911
Bruttoresultat	104.264	116.284	80.755	84.938	76.168
Driftsresultat	65.636	84.812	44.368	48.347	40.737
Resultat af finansielle poster	3.184	(5.581)	(1.599)	210	(715)
Årets resultat	68.820	84.831	45.269	51.057	42.518
Balancesum	3.804.792	3.746.936	3.659.653	3.594.185	3.458.407
Investeringer i materielle aktiver	197.842	166.627	158.833	157.251	145.422
Egenkapital	3.631.794	3.562.974	3.478.143	3.432.874	3.381.817
Pengestrømme fra driftsaktivitet	238.741	140.980	181.505	180.406	139.992
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(197.532)	(162.686)	(159.146)	(212.918)	(185.173)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(46.558)	27.600	(24.150)	35.579	10.570

Nøgletal

Selskabets aktiviteter drives efter "hvile i sig selv"-princippet, hvorfor det ikke findes relevant at vise nøgletal.

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

I Vejle Spildevand transporterer og renser vi spildevandet fra 35.000 forbrugere i Vejle Kommune. Samtidig driver vi tømningsordningen for knap 5.800 hustanke. Det indebærer, at vi døgnet rundt 365 dage om året sørger for at vores 270 bassiner, 450 pumpestationer, 582 minipumpestationer, 2.000 km hovedledning og 7 renseanlæg er i sikker drift.

Selskabets indtægter er baseret på brugerbetaling, hvor priserne fastsættes af bestyrelsen.

2023 har fortsat stået i optimeringens tegn, hvor vi arbejder med at forbedre vores drift og gøre vores administrative processer mere effektive.

Samtidig har vi gennemført en række store anlægsinvesteringer, som alle har haft som mål at give et bedre produkt og en mere effektiv drift.

Alle vores renseanlæg har igen i 2023 overholdt udleder kravene, og driften kører stabilt.

Det samlede elforbrug for Vejle Spildevand har i 2023 været noget højere end i 2022 grundet rekord nedbør, knap 1.000 MWh højere.

Vi rensede i 2023 19.850.512 m³ spildevand mod 15.162.126 m³ i 2022. Mængden i 2023 var en ny rekord efter den megen nedbør, samt forøgelsen af den hydrauliske kapacitet på Vejle Renseanlæg.

Elproduktionen er faldet i 2023 i forhold til 2022. Vores gasmotoranlæg har kørt stabilt, men grundet mindre tilført kulstof til rådnetankene er biogasproduktionen faldet. Der blev i 2023 produceret ca. 3.583 MWh el, hvilket betyder, at Vejle Renseanlæg stadig producerer mere el end anlægget forbruger.

Den samlede energiopgørelse for Vejle Spildevand viser, at vi i 2023 har produceret energi svarende til ca. 65% af Vejle Spildevands samlede energiforbrug.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

I 2023 har vi forberedt en række større anlægsprojekter, som vil blive gennemført i de kommende år.

Succesfulde investeringer

I 2023 har der i forhold til det høje aktivitetsniveau i de foregående år været mindre aktivitet på nye byggemodninger både i kommunalt og privat regi. Niveauet svarer mere til den gennemsnitlige forventning. Aktiviteterne omfatter bl.a. Grejs, Jelling, Børkop, Brejning, Gårslev samt nye erhvervsområder i Vejle Nord.

En betydelig del af selskabets investeringer har omfattet sanering og separering af vores ældre kloaksystemer. I Bredballe har vi i fortsættelse af det store projekt med sanering og separering arbejdet med Stejlbjergvej og Krintelsvej. I Vejle by har vi arbejdet med sanering og separering i området ved Damhaven og har afsluttet separering af området ved Moldevej og Finlandsvej. I Børkop har vi udført yderligere separering i området omkring Kirkebakken og i Egtved har vi arbejdet med separering af Søndergade-området. Derudover afsluttede vi separeringsprojektet i Aagaard etape 1. Også i Give har vi været i gang med separering i et mindre område, ligesom vi i Gadbjerg og Farre samt i Skibet har udført optimering af kloakforholdene.

Derudover har vi arbejdet med planlægning for separering i den gamle del af Nørremarken i Vejle samt separering i Skærup og Vonge. Også i Mølholm fortsætter vi separering og sanering fra 2024, og derfor er 2023 gået med at planlægge de næste etaper.

Vi har også i 2023 påbegyndt næste etape af kloakering i sommerhusområdet i Hvidbjerg.

Projekt "Bedre Badevand" m.m.

Ud over separeringer af eksisterende kloak er der udført en række andre investeringer for at mindske overløb. I forbindelse med vores projekt "Bedre Badevand" har vi gennemført en teknisk kapacitetsudvidelse af Vejle Renseanlæg, så der kan ledes dobbelt så meget vand igennem anlægget. Dette har fortsat vist sig isoleret set at have særdeles stor effekt, når det regner, og har nedsat antallet af overløb til Vejle Fjord markant. Derudover har vi afsluttet arbejdet med at udføre "spildevandsmotorveje" til separat spildevand fra alle 4 verdenshjørner i Vejle by, så separat spildevand ledes uden om overløb. Der er arbejdet intenst på udførelse af et nyt udligningsbassin på Vejle Centralrenseanlæg, og samlet er disse tiltag med til at mindske overløb til fjorden markant. Projekt "Bedre Badevand" har således fortsat udgjort en stor del af vores aktiviteter i 2023.

Derudover har vi i 2023 afsluttet arbejdet med at bygge nye udligningsbassiner i henholdsvis Givskud og Kollemorten med henblik på at mindske overløb og efterleve krav i Vandplanen. Et tilsvarende bassin er under planlægning i Børkop.

Vi har i 2023 afsluttet en transportledning fra Aagaard til Haraldskær Renseanlæg, således Aagaard Renseanlæg nu er nedlagt. Tilsvarende har vi i 2023 påbegyndt udførelse af en transportledning fra Egtved til Haraldskær Renseanlæg med henblik på at nedlægge Egtved Renseanlæg i 2024.

Klimasikring på flere områder

I forbindelse med vores løbende udskiftninger af ældre kloaksystemer, har vi i 2023 som nævnt ovenfor yderligere adskilt regnvand og spildevand i en række byområder. Dette har i sig selv en positiv effekt i forhold til klimasikring, idet fremtidige oversvømmelser og overløb fra kloaksystemet ved skybrud i disse områder vil være uden forurenede spildevand. Samtidig er regnvandsledninger i disse områder bygget til en kapacitet, der også sikrer serviceniveauet for afledning af regnvand langt ud i fremtiden.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat udviser et overskud før skat på 69 mio.kr. Overskuddet er tilfredsstillende og bedre end forventet ved aflæggelsen af årsrapporten for 2022, primært som følge af højere indtægter end forventet.

Der er i 2023 igen realiseret et højt niveau for tilslutningsbidrag, der har bidraget til en positiv likviditet.

Forventet udvikling

Selskabet er underlagt reglerne om Økonomiske Rammer, jf. vandsektorlovens § 2, stk. 1. Som en del af de økonomiske rammer, stilles der løbende krav om effektiviseringer af driften.

Forsyningssekretariatet har afgjort den økonomiske ramme for 2024. Der er for 2024 stillet et generelt effektiviseringskrav på 1.484 t.kr. samt et individuelt effektiviseringskrav på 0 t.kr.

Nye udfordringer for selskabet bliver:

- Gennemførelse af de kommende statslige vandplaner, hvor Vejle Spildevand endnu ikke kender omfanget og konsekvenserne.
- Selskabets bestyrelse har besluttet at lave en stor indsats mod overløb i perioden 2022 – 2026, hvor overløb til fjorden nedsættes markant. Samtidig er vi i dialog med Vejle Kommune og med Miljøstyrelsen om forbedring af en række øvrige overløb og revision af udledningstilladelser for nogle af vores overløb.

Et væsentligt og omfangsrigt projekt i forhold til at nedbringe overløb er projekt "Bedre Badevand". Med dette projekt vil overløb til Vejle Fjord reduceres væsentligt. Overløb fra de 3 største overløb til fjorden fra Vejle by forventes endvidere at blive mere end halveret.

Selskabet forventer i 2024 at opnå et overskud før skat på ca. 64 mio.kr.

Generelle risici

Selskabets væsentligste driftsrisiko er knyttet til evnen til at have konstant fokus på sikker drift. Selskabets ydelser skal leveres 24 timer i døgnet, 7 dage om ugen, 365 dage om året. Dette skal kombineres med et konstant fokus på effektivisering af de interne processer. Desuden er det væsentligt for selskabet hele tiden at være på forkant med den teknologiske udvikling inden for administration, transport og rensning af spildevand.

Finansielle risici

Vejle Spildevand er som følge af sin soliditet og sit finansielle beredskab kun begrænset eksponeret over for ændringer i renteniveauet. Vejle Spildevand er velkonsolideret med en egenkapital pr. 31. december 2023 på 3.631.794 t.kr.

Videnressourcer

Det er væsentligt for Vejle Spildevands udvikling at tiltrække og fastholde de bedste medarbejdere. Kompetence er et meget væsentligt nøgleord hos Vejle Spildevand, og selskabets medarbejdere er derfor løbende på efteruddannelse.

Der har i årets løb været en tilgang af kompetente og erfarne medarbejdere, som har styrket virksomhedens videns- og kompetencemæssige udgangspunkt.

Miljømæssige forhold

Fremtidens miljøkrav, som for nuværende ikke er kendt i fuldt omfang, herunder øgede udgifter pga. nye krav til vandplaner, håndtering af større regnmængder som følge af klimaændringerne, renovering og udbygning af ledningsnet og renseanlæg, stiller store krav til de fremtidige investeringer.

Vejle Spildevand er miljøbevidst, og vi arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra virksomhedens drift. Som en konsekvens af dette blev vi den 27. februar 2013 certificeret efter ISO 9.001 (kvalitet) og 14.001 (eksternt miljø).

Den 25. januar 2023 blev vi re-certificeret uden afvigelser. Virksomhedsplan 2023-2025 rummer en række nye og gode tiltag, der vil mindske miljøpåvirkningen yderligere.

Klimaprojekter

Sammen med Vejle Kommune er Vejle Spildevand i gang med at sikre oversvømmelsestruede områder i kommunen. Vi har leveret kort og udført modelarbejde, der danner grundlag for kommunens klimatilpasningsplan. Derudover har vi sammen med Vejle Kommune arbejdet med en screening for kritiske lokaliteter i kommunen, hvor serviceniveauet for bortledning af regnvand eventuelt skal hæves.

Klimatilpasningsplanen skal løbende følges op med oversvømmelsesberegning med underliggende detaljerede afløbsmodeller og samfundsøkonomiske beregninger for de områder, hvor screening har vist at der kan være oversvømmelsesproblemer.

Vejle Kommune er udpeget i oversvømmelsesdirektivet som en af 10 kommuner i Danmark med særlige

udfordringer. Dette betyder, at der er en reel risiko for stormflodshændelser fra havet/fjorden. Samtidig er Vejle midtby gennemskåret af Vejle Å og Grejs Å – specielt strækningen fra Abelones plads, hvor Grejs Å splitter ud i Mølleåen og Omløbsåen til Vejle Å, er kritisk. Historisk set sker der jævnligt voldsomme oversvømmelser i forbindelse med kraftige langvarige regnhændelser, tøbrud eller stormflod.

Ved opstilling af beregningsmodeller der kobler vandløb, afløbssystemet og vandstand i Fjorden, er der fundet en sluse/pumpeløsning for Omløbsåen, der kan sikre en del af midtbyen i forbindelse med ekstremhændelserne. Løsningen er suppleret med en reguleringsløsning af Grejs Å ved Abelones Plads, hvor Grejs å deler sig i Omløbsåen og Mølleåen.

Derudover er der en ekstra gevinst i forbindelse med stormflod, da vandstanden i Omløbsåen hermed kan holdes nede vha. pumper.

Anlægsarbejderne er afsluttet i 2016, men der arbejdes løbende på at optimere driften samt styringen af slusen og fordelingsbygværket.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Udviklingsprojektet Vandkant

Vejle Spildevand og Vejle Kommune er sammen med Aalborg Universitet, Aarhus Vand, Novafos og Vandcenter Syd samt en række private virksomheder gået med i et udviklingsprojekt finansieret af Miljøstyrelsen (MUDP).

Projektet går i store træk ud på, at udvikle målemetoder og værktøjer til at måle og modellere det vandbidrag der især om vinteren tilgår kloaksystemer og vandløb fra ubefæstede og grønne arealer. Når jorden er vandmættet, er bidraget fra disse områder væsentligt, og det har man ikke hidtil haft nok viden om til at indregne i modellerne. Det vil være med til at forbedre vores datagrundlag til de hydrauliske modeller, og det vil være med til at forbedre varslingen omkring oversvømmelse fra vandløb.

Som en del af dette projekt er der bl.a. udført målinger i Grejsdalsoplandet, da dette område er en velegnet "case" der kan bringe viden ind i udviklingsprojektet.

Udviklingsprojektet forløber over de næste 2 år.

Resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Nettoomsætning	2	238.131	243.219
Produktionsomkostninger		(133.867)	(126.935)
Bruttoresultat		104.264	116.284
Administrationsomkostninger		(33.695)	(28.823)
Andre driftsindtægter		712	542
Andre driftsomkostninger		(5.645)	(3.191)
Driftsresultat		65.636	84.812
Andre finansielle indtægter	5	5.104	4.169
Andre finansielle omkostninger	6	(1.920)	(9.750)
Resultat før skat		68.820	79.231
Skat af årets resultat	7	0	5.600
Årets resultat	8	68.820	84.831

Balance pr. 31.12.2023

Aktiver

	Note	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Grunde og bygninger		87.039	87.945
Produktionsanlæg og maskiner		3.443.951	3.324.895
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.926	6.502
Materielle aktiver under udførelse		127.100	142.405
Materielle aktiver	9	3.664.016	3.561.747
Anlægsaktiver		3.664.016	3.561.747
Råvarer og hjælpematerialer		200	200
Varebeholdninger		200	200
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		23.898	7.686
Andre tilgodehavender	10	12.885	9.118
Tilgodehavende skat		0	51.000
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		0	11.457
Periodeafgrænsningsposter	11	4.171	447
Tilgodehavender		40.954	79.708
Andre værdipapirer og kapitalandele		93.982	94.292
Værdipapirer og kapitalandele		93.982	94.292
Likvide beholdninger		5.640	10.989
Omsætningsaktiver		140.776	185.189
Aktiver		3.804.792	3.746.936

Passiver

	Note	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Virksomhedskapital		10.000	10.000
Overført overskud eller underskud		3.621.794	3.552.974
Egenkapital		3.631.794	3.562.974
Hensættelser til pensioner o.l.	12	8.766	9.063
Hensættelser til tidsmæssige forskelle	13	0	51.000
Hensatte forpligtelser		8.766	60.063
Reguleringsmæssige overdækninger		60.748	0
Langfristede gældsforpligtelser	14	60.748	0
Bankgæld	15	3.042	49.600
Reguleringsmæssige overdækninger		1.719	7.800
Modtagne forudbetalinger fra kunder		2.882	3.642
Leverandører af varer og tjenesteydelser		60.753	42.347
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		8.318	0
Anden gæld	16	5.195	4.366
Periodeafgrænsningsposter	17	21.575	16.144
Kortfristede gældsforpligtelser		103.484	123.899
Gældsforpligtelser		164.232	123.899
Passiver		3.804.792	3.746.936
Begivenheder efter balancedagen	1		
Personaleomkostninger	3		
Af- og nedskrivninger	4		
Dagsværdioplysninger	19		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	20		
Eventualforpligtelser	21		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	22		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	23		
Transaktioner med nærtstående parter	24		

Egenkapitalopgørelse for 2023

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	10.000	3.552.974	3.562.974
Årets resultat	0	68.820	68.820
Egenkapital ultimo	10.000	3.621.794	3.631.794

Pengestrømsopgørelse for 2023

	Note	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Driftsresultat		65.636	84.812
Af- og nedskrivninger		95.573	91.443
Andre hensatte forpligtelser		(297)	(7.099)
Regulering af over- og underdækning		54.667	(10.400)
Ændringer i arbejdskapital	18	19.978	(19.288)
Regulering af tidsmæssige forskelle		(51.000)	5.600
Pengestrømme vedrørende primær drift		184.557	145.068
Modtagne finansielle indtægter		5.104	911
Betalte finansielle omkostninger		(1.920)	(4.999)
Refunderet/(betalt) skat		51.000	0
Pengestrømme vedrørende drift		238.741	140.980
Køb mv. af materielle aktiver		(197.842)	(166.628)
Salg af materielle aktiver		0	208
Investering i værdipapirer		310	3.734
Pengestrømme vedrørende investeringer		(197.532)	(162.686)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		41.209	(21.706)
Nettoforskydning i bankgæld		(46.558)	27.600
Pengestrømme vedrørende finansiering		(46.558)	27.600
Ændring i likvider		(5.349)	5.894
Likvider primo		10.989	5.095
Likvider ultimo		5.640	10.989
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		5.640	10.989
Likvider ultimo		5.640	10.989

Noter

1 Begivenheder efter balancen

Der er fra balancen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

2 Nettoomsætning

	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Fast og variabel bidrag	189.459	177.951
Vejbidrag	6.153	4.925
Tilslutningsbidrag	44.077	53.267
Andre indtægter	1.600	1.713
Særbidrag	509	563
Reguleringsmæssig (over)-/underdækning	(3.667)	10.400
Regulering af tidsmæssige forskelle	0	(5.600)
Aktiviteter i alt	238.131	243.219

3 Personaleomkostninger

	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Gager og lønninger	18.719	10.973
	18.719	10.973

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	52	50
---	----	----

	Ledelses- vederlag 2023 t.kr.	Ledelses- vederlag 2022 t.kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.590	1.498
	1.590	1.498

	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Gager og løn	28.850	26.760
Pensioner	4.384	(2.761)
Andre omkostninger til social sikring	528	529
Andre personaleomkostninger	3.798	3.562
	37.560	28.120

4 Af- og nedskrivninger

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	90.419	88.696
	90.419	88.696

5 Andre finansielle indtægter

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Renteindtægter i øvrigt	2.354	849
Dagsværdireguleringer	2.750	3.320
	5.104	4.169

6 Andre finansielle omkostninger

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Renteomkostninger i øvrigt	609	771
Dagsværdireguleringer	1.122	8.785
Øvrige finansielle omkostninger	189	194
	1.920	9.750

7 Skat af årets resultat

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Regulering vedrørende tidligere år	0	(5.600)
	0	(5.600)

Eventualaktiv

Selskabet råder over et ikke indregnet skatteaktiv på 115 mio.kr. og dermed tilstrækkelige skattemæssige afskrivningsgrundlag til ikke at skulle betale selskabsskat i en årrække. Der er ikke et indregnet et skatteaktiv, da det vurderes, at skøn for udnyttelse af aktivet er behæftet med væsentlig usikkerhed.

8 Forslag til resultatdisponering

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Overført resultat	68.820	84.831
	68.820	84.831

9 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger t.kr.	Produktions- anlæg og maskiner t.kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.	Materielle aktiver under udførelse t.kr.
Kostpris primo	108.612	4.297.354	34.088	142.405
Overførsler	0	119.152	0	(119.152)
Tilgange	812	91.863	1.320	103.847
Afgange	0	(9.144)	(752)	0
Kostpris ultimo	109.424	4.499.225	34.656	127.100
Af- og nedskrivninger primo	(20.667)	(972.459)	(27.586)	0
Årets afskrivninger	(1.718)	(86.805)	(1.896)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	3.990	752	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(22.385)	(1.055.274)	(28.730)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	87.039	3.443.951	5.926	127.100

10 Andre tilgodehavender

	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Øvrige tilgodehavender	12.885	9.118
	12.885	9.118

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af øvrige forudbetalinger.

12 Hensættelser til pensioner o.l.

Hensættelser til pensioner o.l. omfatter selskabets pensionsforpligtelser over for tjenestemænd.

13 Hensættelser til tidsmæssige forskelle

Tidsmæssige forskelle i 2022 vedrører kommende års forpligtelse til at indregne refusion af selskabsskat i takstregnskabet. I 2023 indgår denne forpligtelse i den reguleringsmæssige overdækning.

14 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2023 t.kr.	Restgæld efter 5 år 2023 t.kr.
Reguleringsmæssige overdækninger	60.748	60.748
	60.748	60.748

15 Bankgæld

Selskabet har i perioden 28.12.2023 - 11.03.2024 indgået en REPO-aftale med pengeinstitut, der indebærer, at realkreditobligationer for 3.005 t.kr. midlertidig er solgt for at reducere rentebetalingen.

Der er indgået en bindende aftale om genkøb af obligationerne 11.03.2024, således at selskabet har beholdt alle væsentlige risici og fordele vedrørende de solgte obligationer.

REPO-aftalen er på grund af indholdet i aftalen indregnet brutto i balancen, således at der indgår værdipapirer for 93.982 t.kr og en bankgæld på 3.042 t.kr.

16 Anden gæld

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	2.840	2.834
Anden gæld i øvrigt	2.355	1.532
	5.195	4.366

17 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte indtægter vedrørende tilslutningsbidrag og tømningssordning.

18 Ændring i arbejdskapital

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Ændring i tilgodehavender	(12.246)	(6.040)
Ændring i leverandørgæld mv.	32.224	(13.248)
	19.978	(19.288)

19 Dagsværdioplysninger

	Obligationer
	t.kr.
Dagsværdi ultimo	93.982
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	(1.399)

20 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	15.820	14.773

Der er indgået en lejeaftale vedrørende de grunde, hvorpå blandt andet selskabets centrale renseanlæg og administration er placeret. Lejeaftalen kan opsiges med 1 års varsel. Den årlige leje udgør som vist ovenfor 15.820 t.kr.

Selskabet har anden kontraktlig forpligtelse overfor Vejle Kommune vedrørende medfinansiering af klimatilpasningsprojekter. Projekterne løber over 20 og 25 år, og det første projekt startede i 2014. De årlige estimerede udgifter udgør 4.490 t.kr.

21 Eventualforpligtelser

Selskabet har ingen eventualforpligtelser i 2022 eller 2023.

22 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Værdipapirer for i alt 3.005 t.kr. er stillet til sikkerhed for bankgæld.

23 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Vejle Kommune ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse.

24 Transaktioner med nærtstående parter

	Moder- virksomhed t.kr.
Vandafledning, vej- og tilslutningsbidrag (indtægt)	30.348
Arealleje (udgift)	15.820
Økolariet og andre ydelser (udgift)	1.115
Løn og pension tjenestemænd (indtægt)	355
Klimatilpasningsprojekter (udgift)	3.818

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af ydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted.

Nettoomsætning indregnes eksklusive moms og afgifter.

Årets udvikling i den reguleringsmæssige over- eller underdækning indregnes i nettoomsætningen. Saldo for den reguleringsmæssige over- eller underdækning vises som en særskilt post i balancen.

Årets udvikling i tidsmæssige forskelle indregnes i nettosætningen. Saldo for tidsmæssige forskelle vises som en særskilt post i balancen.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger relateret til spildevandsrensning og transport af spildevand, herunder løn og gager, drift af anlæg, samt af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, lokaleomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af

virksomheden.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter og nettokursgevinst vedrørende værdipapirer.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger og nettokurstab vedrørende værdipapirer.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Materielle aktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde eller materielle anlægsaktiver under opførelse.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Bygninger	75 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-75 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Hensættelser til pensioner o.l.

Hensættelser til pensioner o.l. måles til nettorealiseringsværdi, der svarer til nutidsværdien af de forventede udbetalinger fra de enkelte pensionsordninger o.l.

Hensættelser til tidsmæssige forskelle

Tidsmæssige forskelle omfatter takstmæssige forpligtelser, der ikke indgår i den reguleringsmæssige over-/underdækning.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Over- og underdækninger

Saldo for reguleringsmæssig over- og underdækning indregnes under henholdsvis gældsforpligtelser og tilgodehavender med modpostering i resultatopgørelsen under nettoomsætning. Saldoen udgør det beløb, som virksomheden forventer at tilbagebetale eller opkræve i kommende års takster. Udgangspunktet for opgørelsen er indeværende og tidligere års opgørelse af faktiske indtægter i forhold til virksomhedens årlige økonomiske rammer, som udmeldes af Forsyningssekretariatet

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som

driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler og afdrag på rentebærende gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger.