

REFERAT

Bestyrelsesmøde i SK Spildevand A/S

Onsdag, den 10. maj 2023, kl. 12:00
Odin og Frigg, Nordvej 6, 4200 Slagelse

Bestyrelsen: Ole Drost, Lis Tribler, Ali Yavuz, Pernille Frandsen, Ole E. Hansen, Svend Aage Nielsen, Josh Bjørkman, Villum Christensen, Leif Clausen, Stina Hansen

Fraværende: Lis Tribler, Josh Bjørkman

Dagsorden:

1: Godkendelse af dagsorden	2
2: Fællesprotokol for Forsyningsselskabet samt datterselskaber	2
3: Bemyndigelse af formanden til at repræsentere selskabet på generalforsamlingen	2
4: Årsregnskab 2022	2
5: Nedbringelse af lån m.m.	3
6: Eventuelt	5
7: Oplæsning, godkendelse og underskrift af protokollat.....	5

1: Godkendelse af dagsorden

Indstilling

Formanden indstiller:

At dagsordenen godkendes.

Beslutning

Dagsordenen blev godkendt.

2: Fællesprotokol for Forsyningsselskabet samt datterselskaber

Der henvises til den fremlagte, behandlede, oplæste og godkendte fællesprotokol.

Indstilling

Direktionen indstiller:

At fællesprotokollen godkendes.

Beslutning

Fællesprotokollen blev godkendt.

3: Bemyndigelse af formanden til at repræsentere selskabet på generalforsamlingen

Selskabets ordinære generalforsamling afholdes tirsdag, den 23. maj 2023.

Idet forholdene omkring generalforsamlingen forudsættes kendt efter afholdelsen af bestyrelsesmødet d.d. foreslås det, at der meddeles bemyndigelse til formanden til at repræsentere selskabets bestyrelse på generalforsamlingen.

Indstilling

At bestyrelsesformanden bemyndiges til at repræsentere selskabets bestyrelse på generalforsamlingen den 23. maj 2023.

Beslutning

Indstillingen blev godkendt.

4: Årsregnskab 2022

./. Årsregnskabet for SK Spildevand A/S fremgår sammen med koncernregnskabet i årsrapporten for 2022, og fremlægges hermed til bestyrelsens behandling.

Revisionsprotokollen er behandlet på Fællesprotokollen.

Årets resultat på 19,5.kr. er 21,7 mio.kr. lavere end resultatet for 2021. Det rene driftsresultat – resultat før skat - for SK Spildevand A/S er et overskud på 19,0 mio.kr. i forhold til et budgetteret overskud på 40,0 mio.kr. Resultatet er påvirket negativt af øgede omkostninger til energi samt den generelle inflation.

Resultatet i sin helhed anses som mindre tilfredsstillende.

Herudover henvises til præsentationen af årsregnskaberne for samtlige koncernselskaber.

Indstilling

At årsrapporten for 2022 godkendes, underskrives og indstilles til godkendelse på den ordinære generalforsamling.

Bilag:

[SK Spildevand - Årsrapport.pdf](#)

[SK Spildevand - Specifikationer.pdf](#)

Beslutning

Årsrapporten for 2022 blev godkendt.

Årsrapporten underskrives og indstilles til godkendelse på den ordinære generalforsamling.

5: Nedbringelse af lån m.m.

Ved vandsektorlovens ændring i 2017 ændrede den regulatoriske behandling af finansielle poster sig fra at blive nettoindregnet i indtægtsrammen til at blive indregnet brutto.

Finansielle indtægter, som f.eks. renteindtægter, modregnes i selve indtægtsrammen, mens finansielle udgifter (renteudgifter og garantiprovision) reducerer den ramme, der er til omkostninger.

Det betyder begrænsning i takstopkrævningsgrundlaget og reduktion af, hvor mange penge der må bruges på bl.a. drift.

I udkast til den nye vandsektorlov er der samtidigt lagt op til, at vandselskaberne vil blive straffet i indtægtsrammerne, hvis ikke låneandelen ved nye investeringer udgør mellem (forventet) 20% og 50%. Fuld egenfinansiering er med andre ord uønsket.

Det er derfor hensigtsmæssigt at se på muligheden for at nedbringe renteudgifter og renteindtægter som følge af gæld og likviditet. Alt med henblik på i fremtiden at lånefinansiere i henhold til den kommende vandsektorlov.

SK Spildevand A/S har - jævnfør nedenstående oversigt - en kontant og fri likviditet og værdipapirer, der vil kunne anvendes til indfrielse af en del af de lån, som selskabet har i KommuneKredit - den langfristede gæld.

SK Spildevand - likviditet og gæld april 2023	
Fri likviditet	10.000.000
Værdipapirer	40.479.273
Kursværdi restgæld	161.431.676
Nettolikviditet i alt	-110.952.403
Renteindtægter bank	62.878
Renter obligationer	504.992
Udbytter aktier	414.249
Finansielle indtægter i alt	982.119
Renteudgifter lån kommunekredit	3.908.607
Garantiprovision lån kommunekredit	819.742
Finansielle udgifter i alt	4.728.349
Nettofinansielle poster	-3.746.231

Den samlede langfristede gæld i KommuneKredit udgøres af i alt 7 lån jf. nedenfor:

SK Spildevand - lånoversigt Kommunekredit						
Lånenr.	Type	Nuv. Rentesats	Udløb	Restgæld	Kursværdi	Indfrielse
201849366	Kkbasis	1,07%	2038	16.206.682	13.962.343	
201137731	KKFast	2,77%	2026	3.972.758	4.004.230	Ja
201138032	KKFast	3,02%	2036	58.446.820	59.534.062	
201340166	KKFast	3,01%	2038	35.686.643	35.992.288	ja
202153776	KKFast	-0,21%	2041	22.452.474	20.738.530	
200428176	KKVar	3,08%	2029	6.180.016	6.181.562	ja
201849362	KKVar	3,06%	2038	21.003.073	21.018.661	
I alt				163.948.466	161.431.676	

Ved salg af værdipapirer og anvendelse af den frie likviditet, vil det være muligt at indfri lån for mellem 40 og 50 mio.kr. For at optimere den regulatoriske virkning i de kommende år vil det være mest hensigtsmæssigt at indfri lån med en høj rente. Ud fra seneste markedsopgørelse fra KommuneKredit, vil det være hensigtsmæssigt at indfri 3 lån med en samlet kursværdi på 46,2 mio.kr.

Dette vil reducere den samlede langfristede restgæld på lån til 118,1 mio.kr. Samtidigt vil det reducere renteindtægterne med ca. 1,0 mio.kr. og renteudgifterne med 1,6 mio.kr. Der vil dermed være en nettorentebesparelse på 0,6 mio.kr. samtidigt med, at SK Spildevand regulatorisk vil være stillet bedre.

I de foreliggende beregninger, baseret på kursværdier medio april, vil realiseringen af værdipapirer og indfrielsen af lån medføre et realiseret nettokurstab på ca. 2 mio.kr., som dog kan indeholdes i årets indtægtsramme.

Indstilling

Det indstilles at

- At** direktionen bemyndiges til at realisere de nuværende værdipapirer, når det vurderes økonomisk hensigtsmæssigt.
- At** direktionen bemyndiges til at indfri lån i KommuneKredit ved anvendelse af fri likviditet og provenu fra salg af værdipapirer.

Beslutning

Indstillingen blev godkendt.

6: Eventuelt

Beslutning

Intet at notere.

7: Oplæsning, godkendelse og underskrift af protokollat

Protokollatet oplæses og underskrives efter godkendelse.

Beslutning

Protokollatet blev oplæst, godkendt og underskrevet.