

REFERAT Favrskov Spildevand A/S - Generalforsamling d. 29-04-2026

Mødedato Onsdag d. 29. april 2026 kl. 11:15

Mødested Torvegade 7, Hammel, mødelokale 2

Mødedeltagere Mette Dal Hasager, Lone Bejder, Sara Funch, Peter Thomas Clausen, Christian Gylling Jensen, Claus Halvorsen, Dennis Brøndum Holm, Eva Damsgaard, Mette Nøhr, Solvej Lyby Tolsgaard, Søren Frandsen, Theis Raaschou Andersen, Sigrid Friis, Henning Stabell (Fravær), Søren Gade (Fravær)

Indholdsfortegnelse

Valg af dirigent.....	3
Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår.....	4
Forelæggelse af revideret årsrapport og evt. koncernregnskab til godkendelse.....	5
Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport..	9
Valg af revisor.....	10
Eventuelt.....	11

Tidl. politisk behandling	
Forventet sagsgang	Generalforsamling Favrskov Spildevand A/S den 29. april 2026
Lovgrundlag	Selskabets vedtægter

Favrskov Spildevand A/S
Dok-ID: D26007478

SAGENS INDHOLD

Den 29. april 2026 afholdes ordinær generalforsamling i Favrskov Spildevand A/S med følgende dagsorden:

- 1) Valg af dirigent.
- 2) Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår.
- 3) Forelæggelse af revideret årsrapport og evt. koncernregnskab til godkendelse.
- 4) Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport.
- 5) Valg af revisor.
- 6) Eventuelt.

Favrskov Spildevand A/S er 100 % ejet af Favrskov Forsyning A/S og derfor afholdes generalforsamlingen med deltagelse af bestyrelsen for Favrskov Forsyning A/S, bestyrelsen for Favrskov Spildevand A/S, direktør for selskaberne samt den øvrige ledelse.

INDSTILLING

Bestyrelsen for Favrskov Spildevand A/S indstiller til generalforsamlingen:

1. At bestyrelsesformand Søren Frandsen vælges som dirigent.

Beslutning Favrskov Spildevand A/S - Generalforsamling 29. april 2026
Godkendt. Dirigenten konstaterede at
generalforsamlingen var lovligt indkaldt jf. vedtægterne

Tidl. politisk behandling	
Forventet sagsgang	Generalforsamling Favrskov Spildevand A/S den 29. april 2026
Lovgrundlag	Selskabets vedtægter

Favrskov Spildevand A/S
Dok-ID: D26007479

SAGENS INDHOLD

Bestyrelsen aflægger beretning om Favrskov Spildevands virksomhed for det forløbne regnskabsår. Der henvises til den af bestyrelsen afgivne skriftlige beretning, som fremgår af den udarbejdede og reviderede årsrapport.

INDSTILLING

Bestyrelsen for Favrskov Spildevand A/S indstiller til generalforsamlingen:

1. At bestyrelsesformandens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår tages til efterretning.

Beslutning Favrskov Spildevand A/S - Generalforsamling 29. april 2026
Beretningen tages til efterretning

Tidl. politisk behandling	
Forventet sagsgang	Generalforsamling Favrskov Spildevand A/S den 29. april 2026
Lovgrundlag	Selskabets vedtægter

Favrskov Spildevand A/S
Dok-ID: D26011357

SAGENS INDHOLD

Generalforsamlingen skal behandle årsrapport for 2025, som bliver fremlagt af selskabets revisor på generalforsamlingen.

Årsregnskabet er revideret og godkendt af revisionsfirmaet BDO. Revisors konklusion er følgende:

"Vi har revideret årsregnskabet for Favrskov Spildevand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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. december 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025 i overensstemmelse med årsregnskabsloven."

Revisionen har ingen bemærkninger til regnskabet.

Årsrapport fremgår af bilag.

ØKONOMI

Årets resultat for 2025 udgør et resultat før skat på 1,9 mio. kr. mod et resultat før skat i 2024 på 5,8 mio. kr.

Årets resultat for 2025 efter skat udgør +3,0 mio. kr. mod et resultat efter skat for 2024 på +6,5 – og således en mindre negativ udvikling på -3,5 mio. kr.

Stigningen i omsætningen på +1,9 mio.kr. til i alt kr. 90,4 mio. kr. fra 88,5 mio. året før stammer primært fra stigning i prisreguleringen på vandaflledning pr. m3 der udgår den variable del.

Produktions- og distributionsomkostninger er forøget med 6,2 mio. kr. til i alt 81,2 mio. kr. Der er hensat 1,7 mio. kr. til bortskaffelse af C-slam. Derudover er der foretaget indsatser mod overløb på 0,7 mio. kr. samt indsat for reduktion af uvedkommende vand på 0,7 mio. kr.

Omkostninger til eksport af spildevand er steget med 0,7 mio. kr. og skyldes primært stigning i pris pr. m³ fra eksterne leverandører.

Administrationsomkostninger stiger netto med 0,8 mio. kr. til i 2025 at udgøre 8,2 mio. kr. Stigningen består af flere poster, men væsentligst er indkøb af timer fra Favrskov Forsyning.

Andre driftsomkostninger udgør i 2025 0,0 mio. kr. mens posten i 2024 netto udgjorde en omkostning på 0,8 mio. kr. Posten vedrørte afgang på anlæg.

Årets finansielle nettoindtægter udgør 0,9 mio. mod 0,6 mio. kr. i 2024, forbedringen spænder over mindre kursreguleringer på værdipapirer samt et bedre forrentet cash-flow.

Årets skat (indtægt) udgør 1,0 mio. kr. og består af hhv. +0,8 mio. kr. vedr. regulering af udskudt skat og +0,2 mio. kr. som skat af indkomst. Beløbene er ikke til betaling.

Selskabets af- og nedskrivninger på anlægsaktiver udgør 47,9 mio. kr. og er steget med 0,2 mio. kr. i forhold til 2024. Afskrivningerne er indregnet i Produktions- og distributionsomkostningerne, mens afgang er indregnet i Andre driftsomkostninger.

Den samlede økonomiske ramme for 2023 og 2024 for Favrskov Spildevand A/S er af Forsyningssekretariatet fastsat til i alt 186,1 mio. kr. i samlede indtægter.

Favrskov Spildevand har i forlængelse af bemærkningerne i revisionsprotokollen vedr. 2024 – i forbindelse med udarbejdelsen af årsregnskabet for 2025 tilendebragt arbejdet med at identificere differencen mellem værdierne af anlægsaktiver i finansbogholderiet og oplysningerne i anlægskartoteket (DIVA), (bestående af ledninger, renseanlæg og pumpestationer) på ca. 72,8 mio. kr.

Differencen er opløst gennem følgende 2 korrektioner:

- 1: Korrektion af DIVA-anlægskartoteket med 52,1 mio. kr.
2. Korrektion af bogførte værdier i finansbogholderiet med 20,7mio. kr. (reduktion af egenkapital).

Ad 1) DIVA-anlægskartoteket håndteres i dag eksternt af firmaet WSP – der har tilkendegivet at der skal ske korrektioner i historiske værdier bestående af hhv. anskaffelsessummer og opskrivningsværdier. Korrektionen vil ikke have takstmæssig betydning. Qua re-beregning af fremtidige afskrivninger kan der være marginale takstmæssige påvirkninger.

Ad 2) Korrektionen vedr. korrektion af historiske fejlbogføringer af tilbageførsler af opskrivninger på

anlægsaktiver. Korrektionen er foretaget over selskabets egenkapital og vil ikke have takstmæssig betydning.

Selskabets samlede bogførte værdier af anlægsaktiver udgør ca. 1,6 mia. kr.

Regulatorisk økonomi

Mio. kr.	Real. 2025:	Budget 2026:
Økonomisk ramme (ekskl. Tømningsordning)	97,1	96,7
Heraf anvendt	-90,1	-98,7
Ikke-anvendt ramme	7,0	-2,0
Rammeudvidelse, ansøgninger	3,5	3,3
Udnyttede ramme (Differencesaldo)	10,5	1,3

Den samlede udnyttede ramme (Differencesaldo) udgør således 11,8 mio. kr. og forventes anvendt til bl.a. den fremtidige investering i nyt renseanlæg.

Hvile i sig selv-princippet

Selskabet er underlagt årsregnskabslovens regler såvel som et "hvile-i-sig-selv"-princip, hvor indtægter over tid skal dække omkostninger til drift og investeringer for at drive en spildevandsforsyning.

(1.000 kr.)	Tømningsordning	"Hvile-i-sig-selv"	Årsregnskab
Nettoomsætning	1.563	89.602	90.398
Driftsomkostninger	-1.563	-38.883	-40.448
Afskrivninger		0	-48.905
Resultat før finansielle poster	0	50.719	1.045
Finansielle poster, netto		120	889
Resultat før skat	0	50.839	1.934
Investeringer i året		-36.792	
Afdrag på lån i året		-1.765	
Årets resultat jf. Hvile-i-sig-selv princippet før skat	0	12.282	

Forskellen mellem de to opgørelsesmetoder er et positivt resultat jf. "hvile-i-sig-selv" for 2025 på 12,2 mio. kr., mod et positivt regnskabsmæssigt resultat på 1,9 mio. kr.

Forskellen mellem "Hvile-i sig-selv"-princip og årsregnskabet opstår primært som følge af et noget lavere investeringsniveau end budgettet for 2025. Investeringer var budgetteret med 59,9 mio. kr. og de realiserede investeringer er 36,8 mio. kr.

INDSTILLING

Bestyrelsen for Favrskov Spildevand A/S indstiller til generalforsamlingen:

1. At årsrapport for 2025 godkendes.

Beslutning Favrskov Spildevand A/S - Generalforsamling 29. april 2026
Godkendt

Tidl. politisk behandling	
Forventet sagsgang	Generalforsamling Favrskov Spildevand A/S den 29. april 2026
Lovgrundlag	Selskabets vedtægter

Favrskov Spildevand A/S
Dok-ID: D26007481

SAGENS INDHOLD

I forhold til generalforsamlingens dagsordenspunkt om anvendelse af overskud eller dækning af tab kan oplyses, at bestyrelsen foreslår, at årets resultat på 3,0 mio. kr., tilføres Favrskov Spildevand A/S' egenkapital, som herefter udgør 1,66 mia. kr. pr. 31. december 2025.

INDSTILLING

Bestyrelsen for Favrskov Spildevand A/S indstiller til generalforsamlingen:

1. At årets resultat på 3,0 mio. kr. tilføres selskabets egenkapital.

Beslutning Favrskov Spildevand A/S - Generalforsamling 29. april 2026
Godkendt

Tidl. politisk behandling	
Forventet sagsgang	Generalforsamling Favrskov Spildevand den 29. april 2026
Lovgrundlag	Selskabets vedtægter

Favrskov Spildevand A/S
Dok-ID: D26007482

SAGENS INDHOLD

Generalforsamlingen skal godkende valg af revisor for Favrskov Spildevand i 2026.

VURDERING

Favrskov Forsyning koncernen havde udbudt revisionsaftalen i 2024, hvor udbuddet blev vundet af BDO.

Udbuddet omfatter revision for regnskabsårene 2024, 2025 og 2026 med mulighed for forlængelse for regnskabsårene 2027 og 2028. Udbuddet indeholder følgende delopgaver:

- Lovpligtige revisioner for Favrskov Forsyning A/S, Favrskov Spildevand A/S og Favrskov Affald A/S
- Lovpligtige erklæringer for Favrskov Spildevand i forbindelse med den statslige regulering af vandselskaber
- Opstilling af regnskaber og ledelsesberetninger samt konsolidering af koncernregnskab.
- Skattemæssig assistance for alle selskaber.

INDSTILLING

Bestyrelsen for Favrskov Spildevand A/S indstiller til generalforsamlingen:

1. At BDO Statsautoriseret Revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20222670, Kystvejen 29, 8000 Aarhus C fortsætter som selskabets revisor i regnskabsåret 2026.

Beslutning Favrskov Spildevand A/S - Generalforsamling 29. april 2026
Godkendt

Tidl. politisk behandling	
Forventet sagsgang	Generalforsamling Favrskov Spildevand A/S den 29. april 2026
Lovgrundlag	Selskabets vedtægter

Favrskov Spildevand A/S
Dok-ID: D26007484

SAGENS INDHOLD

I henhold til selskabets vedtægter skal generalforsamlingen indeholde et dagsordenspunkt; eventuelt.

Selskabets vedtægter foreskriver, at aktionærer kan indgive forslag til behandling på generalforsamlingen i tids nok til, at de kan optages på dagsordenen.

VURDERING

Der er foruden de i dagsordenen omfattede punkter ikke blevet indgivet yderligere punkter til behandling.

INDSTILLING

Bestyrelsen for Favrskov Spildevand A/S indstiller til generalforsamlingen:

1. At generalforsamlingen gennemgår punktet.

Beslutning Favrskov Spildevand A/S - Generalforsamling 29. april 2026
Ingen punkter er indgivet til behandling.