

NORDJYSK RESSOURCEFÆLLESSKAB

JURIDISK OG ØKONOMISK VURDERING AF VÆSENTLIGE FORHOLD – "RØDE FLAG"

(HOVEDKONKLUSIONER FRA DEN JURIDISKE OG ØKONOMISKE GENENMGANG AF 27. SEPTEMBER 2021)

FORTROLIGT OG PRIVILEGERET

HORTEN

Deloitte.

Denne rapport er en sammenfatning af de vurderinger, Deloitte og Horten har foretaget gennem en økonomisk og juridisk vurdering af væsentlige forhold. Rapporten er delt i 2, hvor del 1 omfatter den juridiske vurdering af væsentlige forhold, der er gennemført af Horten og del 2 er den økonomiske vurdering af væsentlige forhold, der er gennemført af Deloitte. Hver rådgiver bærer eget ansvar for egen vurdering af væsentlige forhold. Denne sammenfatning, er en samlet sammenfatning på de to delrapporter, og er udarbejdet af Deloitte og Horten i fællesskab. Fra den økonomiske vurdering af væsentlige forhold kan vi især fremhæve følgende:

- Den historiske opsporing for hver enkelt interessentkommune og hæftelse for historisk gæld respekteres, og der skal føres individuelle kapitalkonti pr. Kommune.
- Den økonomiske adskillelse i vedtægterne understøtter "a la carte" modellen (side 8).

Affaldsenergianlæggene skal fremad drives i fællesskab, og det takstniveau, som ejerkommunerne har forventet for 2022 kan videreføres i en årrække. Deloitte har endvidere fremhævet, at der er visse forskelle i regnskabsprincipper, som det bør overvejes at indarbejde i årsrapporterne allerede fra 2021.

Undersøgelsernes omfang

Den samlede vurdering af væsentlige forhold har hovedsageligt været foretaget med henblik på at konstatere, om der er forhold i de to interessentskaber, der kan vanskeliggøre eller helt udelukke en sammenlægning. Endvidere har vurderingen haft til formål at identificere eventuelle opmærksomhedspunkter, som enten de nuværende eller et fremtidigt

samlet fællesskab skal fokusere på, samt om ejerkommunerne intentioner om et nyt fællesskab både i juridisk og økonomisk henseende afspejles i nye vedtægter. Efter ønske fra ejerkommunerne har Horten alene foretaget en overordnet vurdering af de to interessentskabers juridiske forhold. Denne løsning er valgt af ejerkommunerne af ressourcemæssige årsager, idet en dybdegående vurdering er både en økonomisk omfattende og tidskrævende proces. Endvidere er det ejerkommunernes opfattelse, at der er tale om to veldrevne interessentskaber, hvorfor den gensidige tillid mellem ejerkommunerne har været med til at fastsætte rammerne for vurderingen. Til vurderingen af hvilke dokumenter og forhold der karakteriseres som væsentlige, er det i samarbejde med ejerkommunerne og interessentskaberne lagt til grund, at følgende forhold skal anses som væsentlige:

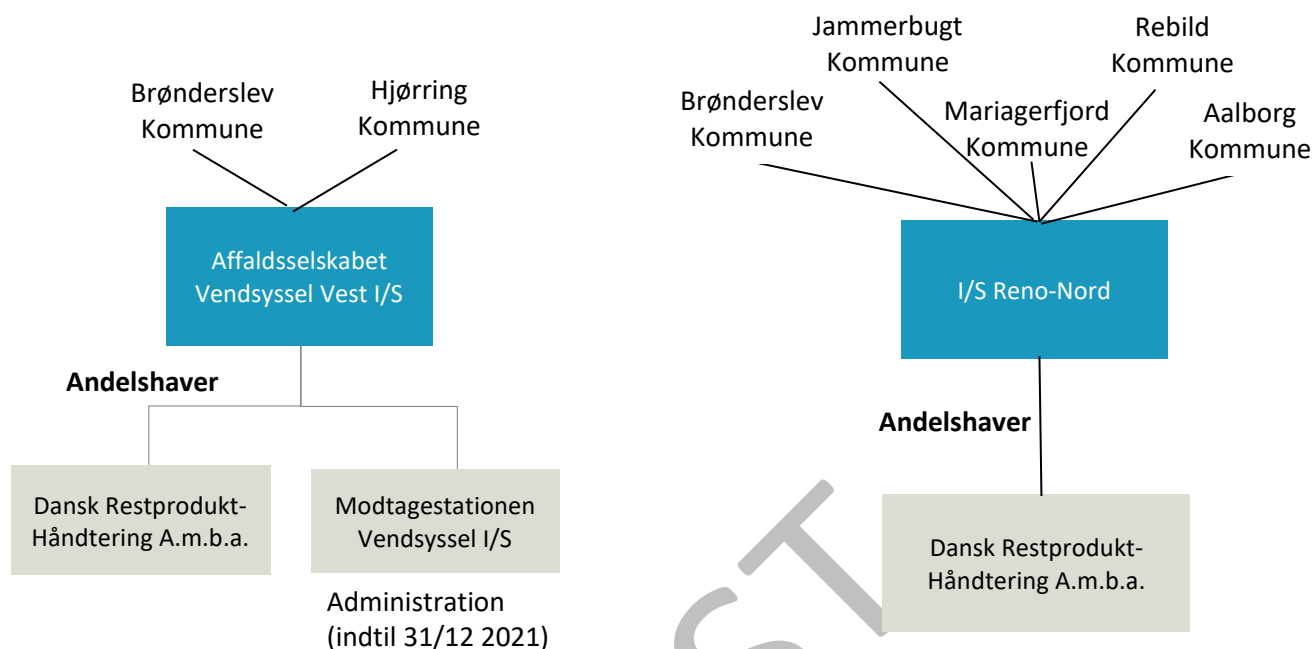
- Kontrakter som er afgørende for driften
- Dokumenter som er væsentlige for vurderingen af interessentskabernes værdier og forpligtelser
- Alle kontrakter eller forpligtelser med en værdi på over kr. 1.000.000

Forhold eller dokumenter, der efter interessentskabernes vurdering ikke er omfattet af ovenstående, er således ikke blevet gennemgået, og er derfor ikke omfattet af denne rapport. Det er Hortens vurdering, at ovenstående afgrænsning af hvilke forhold der anses som væsentlige, udgør et tilstrækkeligt grundlag for at vurdere, om en sammenlægning af de to interessentskaber er juridisk rationelt. Overordnet set er det Hortens vurdering, at der ikke er juridiske forhold, der gør, at Horten fraråder sammenlægning af Affaldsselskabet Vendsyssel Vest I/S ("**AVV**") og I/S Reno-Nord ("**Reno-Nord**").

Det er Horten og Deloitte's vurdering, at hverken den økonomiske gennemgang af væsentlige forhold eller den juridiske gennemgang af væsentlige forhold har afdekket forhold, der medfører, at vi må fraråde en sammenlægning af AVV og Reno-Nord.

Vi har endvidere ikke konstateret forhold, som indebærer væsentlige økonomiske betænkeligheder for det ene eller andet eksisterende fællesskab, såfremt en sammenlægning gennemføres (samlet benævnt "røde flag").

Rapporterne beskriver de væsentlige forhold, som fortsat bør undersøges yderligere, da de kan være relevante for implementeringen af en sammenlægning.



Tabel 1: Aktiviteter fordelt på omsætningen i de to fællesskaber:

Omsætning (2020)	AVV Mio.kr.	Reno-Nord Mio.kr.
1.Transport & logistisk	31	0
2.Genbrugspladser	64	0
3.Farlig affald	0	29
4.Miljøanlæg & deponi	22	34
5.Sorteringsanlæg	0	18
6.Øvrige, herunder energianlæg	149	270
Antal medarbejder	131	80

Modtagestation for farligt affald er udskilt fra AVV, hvorfor omsætningen herfor ikke indgår.

Tabel 2:

Nøgletal 31.12.2020 korrigeret	AVV Mio.kr.	Reno-Nord Mio.kr.
Materielle anlægsaktiver	330	428
Likvider & værdipapirer	1	157
Øvrige aktiver	37	137
Hensættelser	(87)	(128)
Rentebærende gæld	(177)	(147)
Øvrige gældsforpligtelser	(35)	(117)
Egenkapital	69	330

Nedenstående er en opsummering af forhold, som efter Hortens vurdering bør undersøges nærmere enten inden eller i forbindelse med en sammenlægning. Der er derved ikke tale om forhold, der gør, at vi fraråder en sammenlægning men alene forhold, som interessentskaber og ejerkommunerne skal være opmærksomme på.

Den endelige juridiske rapport indeholder en uddybende vurdering af de forhold, der fremgår af data-rummet.

Reno-Nord

Fast ejendom

- Port of Aalborg A/S har nægtet at acceptere en tinglysning af Reno-Nords spildevandsledning på grunden. Det anbefales, at tvisten løses evt. i form af en aftale med Port of Aalborg A/S om respekt af spildevandsledningen forinden en sammenlægning.

Lån og finansiering

- Parterne bør afklare, om Aalborg Kommunes tilsagn om at yde kommunale garantier og opkrævning af garantiprovision i forbindelse med Reno-Nords optagelse af to lån hos KommuneKredit skal være udtryk for en generel praksis fremadrettet, og hvilke konsekvenser det evt. har for forholdet mellem ejerkommunerne og fællesskabet. Reno-Nord bør orientere Danske Bank A/S om sammenlægning i forbindelse med renteswapaftalen med Reno-Nord.

- Reno-Nord bør gøre Aalborg Havn A/S bekendt med sammenlægningen i forbindelse med lejekontrakten mellem Reno-Nord og Aalborg Havn A/S. Aalborg Havn A/S bør bekræfte skriftligt, at Aalborg Havn A/S som følge af sammenlægningen ikke vil opsiges lejekontrakten eller i øvrigt ændre vilkårene.

Miljøforhold

- Reno-Nord bør redegøre nærmere for processen, herunder den økonomiske risiko forbundet med igangsættelse af bygge- og anlægsarbejder, førend der er opnået miljøgodkendelse i forbindelse med Nordjyllands Ressourcepark.

AVV

Fast ejendom

- Parterne bør afklare omfanget af tilbagekøbs- og/eller forkøbsret på interessentskabets ejendomme.
- På Ledetvej 6, 9870 Sindal er der en uafsluttet byggesag med kommunen, som bør afsluttes. AVV har oplyst, at byggesagen forventes afsluttet inden sammenlægningen.

Kunde- og leverandørkontrakter

- Vilkårene for overdragelse af varmeleveringsaftalen med Hirtshals Fjernvarme bør fastlægges før en sammenlægning.

Miljøforhold

- AVV bør søge Energistyrelsen om overdragelse af tilladelse til energianlægget i forbindelse med sammenlægningen.
- AVV bør søge Hjørring Kommune om spildevandstilladelse til Miljøanlæg Trynbakke, således at forholdet lovliggøres.
- AVV bør eftersøge tilladelsen fra Jordbrugskommissionen om ophør af landbrugspligten på Genbrugsplads Poulstrup på Rigsarkivet for at sikre, at den foreligger.

- AVV bør følge op på forhold omkring spildevandstilladelse og udledningstilladelse til energianlægget, således, at det tilsikres, at alle fornødne tilladelser foreligger.

Fælles for AVV og Reno-Nord

Kunde- og leverandørkontrakter

- Horten anbefaler, at interessentskaberne fortsætter med at kortlægge historisk forbrug og afdækker, om der er eksisterende kontrakter eller indkøb, som burde have været udbudt. På baggrund af det fremlagte materiale kan vi ikke konstatere, om udbudspligten har været iagttaget. Endvidere bør et sammenlagt fællesskab vurdere, om sammenlægningen medfører, at tærskelværdierne for udbud bliver overskredet på nogle typer af anskaffelser, når det samlede forbrug opgøres.
- Interessentskaberne bør generelt kortlægge de aftaler, der kræver samtykke til overdragelse, herunder hvilke der er driftskritiske.
- Horten anbefaler, at fremtidige aftaler indgås i overensstemmelse med rentelovens regler om betalingsfrister for offentlige myndigheder. Horten anbefaler samtidig, at der udarbejdes procedurer for rettidig betaling for allerede indgået aftaler.

Lån og finansiering

- Interessentskaberne bør orientere hhv. Spar Nord og Danske Bank om sammenlægning i forbindelse med kreditfaciliteter afgivet til interessentskaberne.
- Forud for sammenlægningen bør interessentskaberne indhente skriftlig accept fra KommuneKredit til at overdrage kreditfaciliteter, og bekræftelse af at KommuneKredit ikke vil udøve misligholdelsesbeføjelser som følge af sammenlægningens gennemførelse.

IT-kontrakter

- Horten anbefaler, at Fællesskaberne inden sammenlægningen sikrer – ved samtykke fra leverandører/licensgivere af software – at IT-licenserne kan videreføres i det nye selskab.
- Horten anbefaler, at der igangsættes en oprydning i de to Fællesskabers it-landskaber, herunder it-infrastruktur og it-systemer, og aftalerelationer med henblik på at sikre det tekniske, kommercielle, kontraktuelle og juridiske grundlag for integration og konsolidering i overensstemmelse med de kommercielle og operationelle/tekniske planer for sammenlægningen. Dette vil kunne indebære en – potentielt ganske væsentlig – omkostning.

Indledning og virksomhedsbeskrivelse

Indledning

Følgende er en opsummering af forhold, som Deloitte vurderer, er relevante og væsentlige observationer fra den økonomiske vurdering. Vi kan indledningsvist konstatere, at den økonomiske vurdering ikke har afdækket forhold, der normalt ville indebære, at en sammenlægning ikke bør finde sted, eller som vil indebære væsentlige økonomiske betæneligheder for det ene eller andet eksisterende fællesskab, såfremt en sammenlægning gennemføres (samlet benævnt "røde flag").

Det primære formål med den økonomiske vurdering har været at afdække eventuelle "røde flag". Et andet væsentligt formål har været at afklare, om de økonomiske bestemmelser i vedtægterne for det nye fællesskab lever op til de drøftede intentioner om, at historisk opsparing og forpligtelser følger med over i det nye fællesskab, og at der i praksis kan gennemføres den økonomiske adskillelse i de to eksisterende fællesskaber, som dette vil nødvendiggøre.

En vigtig politisk intention med det nye fællesskab har bl.a. været, at ejerkommunerne fremad vil kunne bruge fællesskabet efter en "à la carte"-model, hvilket vil sige, at hver enkelt kommune alene benytter de ydelser fra fællesskabet, som de

måtte beslutte, og at de derfor kun betaler for medgåede omkostninger til løsning heraf. En væsentlig undtagelse er forbrænding, hvor det er forudsat, at alle ejerkommuner deltager heri, og at de eksisterende energianlæg derfor drives og optimeres i fællesskab.

Deloitte's økonomiske vurdering har været begrænset af tidsmæssige årsager. Vi har derfor fokuseret på forhold, som, vi har vurderet, indebærer en forøget risiko for, at enkelte kommuner hæfter og betaler for omkostninger, som de ikke selv har påført de eksisterende fællesskaber. Vi har primært gennem interview foretaget en drøftelse af de to fællesskabers enkelte regnskabsposter med henblik på at identificere forhold, hvor regnskaberne ikke er udarbejdet efter ensartede principper. Begge fællesskabers årsrapporter for 2020 er revideret uden anmærkninger i revisionspåtegningerne, hvorfor vi efter aftale kun i meget begrænset omfang har efterprøvet dette grundlag.

Ejerkommunerne har defineret det som en væsentlig præmis, at økonomien ved en sammenlægning vurderes i forhold til, at det er to kommunale fællesskaber, der drives efter hvile-i-sig-selv-princippet, som lægges sammen. Deloitte

har peget på problemstillingen med, at der på et senere tidspunkt kan ske en konkurrenceudsættelse af affaldsforbrænding, og at de kapitalværdier, der kan opstå der, kan have en anden værdimæssig fordeling end vurderingen efter hvile-i-sig-selv-princippet. Grundet usikkerhed om sådanne eventuelle fremtidige vilkår er eventuel indvirkning af konkurrenceudsættelse efter aftale ikke vurderet nærmere og vil derfor blive en indvirkning på det nye fællesskab, som ejerne vil mærke i fællesskab, uanset om de tidligere fællesskaber var påvirket forskelligt af denne udvikling.

Kort virksomhedsbeskrivelse

Den økonomiske vurdering har taget afsæt i en overordnet økonomisk sammenholdelse af de to fællesskaber. Disse nøgletal er med til at understrege, at de to fællesskaber har mange ligheder, men også at aktiviteterne er noget forskellige. Det er således forskellige fordele, de to eksisterende fællesskaber bringer ind i det nye fællesskab. AVV har historisk arbejdet meget med genbrug, genanvendelse, logistik, indsamling, drift af genbrugspladser og deponi, hvorimod Reno-Nord har en modtagestation for farligt affald, et sorteringsanlæg samt det største energianlæg og en kapacitet på deponi, der er vurderet til at dække 100 år.

Kort gennemgang af økonomiske nøgletal

Gennemgangen af de økonomiske nøgletal tager afsæt i de aflagte årsrapporter for 2020.

Ved overgangen til nyt fællesskab har sigtepunktet været en sammenlægning pr. 1. januar 2022, og det er derfor reelt pr. denne dato, at der skal ske opførelse af værdierne efter ensartede principper, så kravet om fastholdelse af historisk opsparing og gældshæftelser kan ske korrekt. Gennemgangen med udgangspunkt i 2020 har derfor primært det sigte at illustrere de drøftede principper og påpege, hvor der er behov for at korrigere den almindelige årsrapport for at gøre kapitalopsparingen sammenlignelig.

Regnskabsopstillingen i tabel 2 tager udgangspunkt i fællesskabernes aflagte årsrapporter fra 2020, men med korrektion af anlægsværdierne til en revideret afskrevet værdi, jf. nedenfor.

Begge fællesskaber har haft en forsigtig afskrivningspolitik især på energianlæggene, hvilket reelt indebærer en opsparing (egenkapital), når man ser på anlæggenes forventede restlevetid i dag.

Materielle anlægsaktiver

Det forudsættes, at energianlæggene fremadrettet skal drives og optimeres i fællesskab for at realisere størst mulige synergier herpå. Dette forudsætter, at omkostningerne ved drift skal finansieres ligeligt af kommunerne, hvilket nødvendiggør, at den historiske opsparing i de to fællesskaber skal gøres op. Vi har sammen med fællesskaberne foretaget beregninger på eksisterende anlæg efter ensartede vurderinger af levetid og restlevetid, og vi har med udgangspunkt i historiske anskaffelsespriser beregnet forskellene i anlæggenes værdi pr. 31.12.2020. Den genberegnete merværdi udgør henholdsvis 197 mio.kr. (Reno-Nord) og 41 mio.kr. (AVV). Udgangspunktet i revurderingen er at begge fællesskaber har ældre og nye anlæg i drift. Revurderingsøvelsen tager afsæt i begge fællesskabers anlægskartoteker pr. 31.12.2020. De ældre anlæg er vurderet til en samlet levetid på 30 år ud fra de anskaffelsesdatoer, som er de er registreret med, hvorefter disse anlæg repræsenterer en begrænset værdi pr. 31.12.2020 i den revurderede værdi. I forhold til de yngre anlæg, så er der konsensus om at disse har en samlet levetid på 40 år. Teknisk er levetiden reduceret med 10%, da der er flere komponenter, som har en kortere levetid, hvorefter den gennemsnitlige levetid er sat til 36 år i den revurderede beregning. Denne fremgangsmåde er anvendt for begge fællesskaber, og der er konsensus om, at ovenstående metode er en rimelig og retvisende fremgangsmåde. Den revurderede levetid resulterer i

beregningen med en merværdi, hvilket skyldes at begge fællesskaber har anvendt en mere konservativ betragtning i deres årsrapporter, hvor Reno-Nord har anvendt 5 – 25 år på produktionsanlæg og bygninger, og AVV har anvendt 5 – 30 år på produktionsanlæg og bygninger.

Varmesidens anlægsværdier er udeholdt af beregningen med den begrundelse, at der er forskelle i værdierne på affaldssiden, som skal gøres op, når kommunerne skal deles om økonomien i anlæggene fremadrettet. Varmekontrakterne forudsættes at fortsætte uændret, og uden harmonisering heraf, er der ikke behov for at opgøre forskel i værdien af varmesiden, som reguleres af varmforsyningsloven og de indgåede varmelieferingsaftaler. Revurdering af anlægsværdierne indebærer en opskrivning af værdien på 197 mio.kr. for Reno-Nord og 41 mio.kr. for AVV.

De øvrige materielle anlægsaktiver er optaget uændret til bogført værdi. Baggrunden herfor er, at det er anlæg i ordninger, hvor brugerne af ordningerne er uændrede ved sammenlægningen, og derfor er der ikke behov for at opgøre forskel i opsparing i de to fællesskaber. Som eksempel kan nævnes genbrugsstationer ejet af AVV: Hvis disse blev revurderet, ville en eventuel opskrivning alene skulle finansieres af de eksisterende brugere af den ordning, hvilket ville stride mod hvile-i-sig-selv-princippet og ikke være en værdi, som nye brugere skal medfinansiere.

Kort gennemgang af økonomiske nøgletal (fortsat)

Når der ikke sker revurdering nu ved sammenlægningen, skal der ske en revurdering, såfremt nye kommuner træder ind i ordningen, og økonomien i ordningen deles mellem kommunerne. Vi har anbefalet, at der indsættes en ny bestemmelse i vedtægterne herom.

Likvider & værdipapirer

Likvider & værdipapirer i den korrigerede balance er optaget med samme værdi som i årsrapporterne for 2020. Der er ikke foretaget en korrektion, da likvider og værdipapirer fortsat er optaget til handelsværdi. De største værdier er hos Reno-Nord og omfatter primært børsnoterede værdipapirer. Likvider og værdipapirer anbefales optaget i regnskab til handelsværdien på skæringsdatoen (sammenlægningsdato).

Øvrige aktiver

De øvrige aktiver består af varebeholdninger, tilgodehavender mv. Disse er fastholdt til bogført værdi, da vores gennemgang af regnskabsposterne med de to fællesskaber ikke har givet anledning til en korrektion af regnskabsposterne. Det er vores anbefaling i forbindelse med en sammenlægning, at der foretages en vurdering pr. skæringsdatoen.

Hensættelser

Hensættelser omfatter især afsatte forpligtelser til reetablering (fjernelse af eksisterende anlæg) ved ophør af driften. Hensættelserne i den korrigerede balance er korrigeret med henholdsvis 4 mio.kr. (reduktion) i Reno-Nord og 5 mio.kr. (forøgelse) i AVV.

De 4 mio.kr. er udtryk for en forskel i regnskabspraksis mellem de to fællesskaber og afspejler en passivering af indtægter på modtaget affald, som ikke er brændt pr. 31. december. Det er alene Reno-Nord, der har opgjort beløbet. Det er ikke muligt for AVV at opgøre et sådant med tilbagevirkende kraft. Vi anbefaler derfor, at det allerede inden 31. december 2021 aftales, hvilket princip der skal fortsætte, så en eventuel beholdning kan gøres op for begge virksomheder. I den fælles opgørelse ovenfor side 2 har vi til illustration indtægtsført det passiverede beløb for Reno-Nord, fordi det er det eneste opgjorte beløb.

Stigningen i hensættelse på 5 mio.kr. vedrører den skønnede reetableringsforpligtelse på energianlægget. Vi har sammenholdt fremgangsmåden og grundlaget for skønnet for de to fællesskaber, som for begge baseres på specialistvurderinger foretaget af Rambøll. I beregningen for Reno-Nord er medtaget en nyere erfaring med fjernelse af et anlæg på Amager, og på den baggrund har vi foretaget en

forholdsmæssig forøgelse af hensættelsen hos AVV. Det bør overvejes at ensrette grundlaget for reetableringsforpligtelsen allerede i årsrapporten for 2021.

Rentebærende gæld

Den rentebærende gæld i den korrigerede balance er optaget jf. årsrapporten 2020. Vi har ikke fundet anledning til at korrigere værdien, da det er vores vurdering, at gælden er udtryk for markedsværdien pr. 31. december. Det er vores anbefaling i forbindelse med en sammenlægning, at der foretages en vurdering pr. skæringsdatoen.

Fokusområder i den økonomiske vurdering

A la carte modellen

Differentieret serviceniveau

A la carte modellen med differentieret serviceniveau på ordninger betyder, at man betaler for det, man køber. Deloitte vurderer, at forslag til de nye vedtægter er dækkende for den ønskede a la carte-model. Modellen sikrer narrativ om, at ingen kommer til at miste den historiske opsparing, og ingen kommer til at hæfte for økonomiske forpligtelser (herunder gæld), som man ikke selv har været med til at påføre de eksisterende fællesskaber i de ordninger, man har gjort brug af.

En forudsætning for, at a la carte-modellen kan administreres fra sammenlægningsdatoen, er, at den opsparing, der er foretaget historisk i de to fællesskaber, kan opgøres på ordninger pr. kommune. En sådan detaljeret opgørelse foreligger endnu ikke for Reno-Nord, men dette fællesskabs vedtægter foreskriver, at kapitalkonti løbende gøres op, hvilket økonomiafdelingen har bekræftet kan ske. Det er aftalt, at opdelingen udarbejdes inden sammenlægningsdatoen. For AVV er den bogførte egenkapital efter det oplyste i sin helhed henført til energianlægget. På den baggrund vurderer vi, at den forudsatte opdeling kan etableres.

Historisk opsparing og hæftelse

Opsparing

- Opgørelse af opsparing og saldo herpå tager udgangspunkt i 31. december 2020.

Opsparingen er opgjort til henholdsvis 69 mio.kr. henført til AVV og 257 mio.kr. henført til Reno-Nord. Som nævnt er den ikke opgjort pr. kommune endnu, men denne opgørelse forventes at foreligge snart.

Hæftelse

- Den indbyrdes hæftelsesandel tager udgangspunkt i indbyggertal.
- Det er Deloitte's vurdering, at denne model er afdækket af de forslåede vedtægter.
- Det er Deloitte's anbefaling, at hæftelserne opgøres pr. skæringsdatoen for sammenlægningen.

Vores gennemgang af gældsforpligtelserne og hæftelserne har givet anledning til to mindre justeringer i forbindelse med at ensrette principperne.

Der kan tænkes flere måder at håndtere efterfølgende omkostninger til forpligtelser, som reelt eksisterer på sammenlægningsdatoen. I projektgruppen har det været drøftet, at såfremt omkostninger kan henføres til historiske forpligtelser, skal disse bæres af den kommune, der oprindeligt har deltageret i en ordning. Hvis der eksempelvis efter sammenlægning kommer øgede omkostninger til

driften af et lukket deponi i AVV's område, så er det de oprindelige kommuner, der dækker dette. På Reno-Nords deponi, som forventes at være i drift i det nye fællesskab, bliver omkostningerne herpå dækket af brugerne. Med det princip kan man sige, at det ikke er så afgørende, om der bliver hensat det helt rigtige beløb ved indgangen til fællesskabet. For de to energianlæg slås driften og omkostningerne sammen, hvorfor hensættelsen til retablering bør være retvisende ved sammenlægningen.

Takstharmonisering på energianlæg

Deloitte har indsamlet oplysninger og efterprøvet muligheden for at videreføre de eksisterende gebyrer på forbrænding samt beregnet, hvornår en takstharmonisering på energianlæggene senest kan være gennemført.

Som tidligere nævnt er der i udgangspunktet foretaget en fornuftig opsparing i begge fællesskaber, men der er opsparret forholdsmæssigt mere i Reno-Nord.

En udligning af forskellige opsparingsniveauer kan ske på tre måder:

- Ved at kræve et yderligere indskud fra nogle kommuner
- Ved at foretage en udlodning til nogle (andre) kommuner
- Ved at differentiere gebyrerne i en overgangsperiode.
- Det er aftalt at differentiere gebyrerne.

Takstharmonisering på energianlæg (fortsat)

Differentieringen forudsættes at være karakteriseret ved følgende:

- Ingen interessentkommuner kommer til at opleve en stigning i forbrændingsgebyret i forhold til det grundlag, der kendes for 2022.
- Reno-Nord-kommunerne har forventet en takstreduktion for 2022 som følge af gældsafvikling, og en reduceret takst vil også kunne opretholdes fremadrettet.
- Der er forskel i den historiske opsparing på energianlæggene, og denne opsparing skal udlignes. Opsparingen "kapitaliseres" og udlignes før en liberalisering, ved at taksterne differentieres over en årrække (under hvile-i-sig-selv-princippet), eller der foretages en engangsbetaling i 2023.
- Ved overgang til liberalisering kapitaliseres opsparingen i fællesskabet til kapitalindestående i det aktieselskab, der forventes krav om skal etableres. De nærmere rammer herfor kendes dog ikke endnu.

Den nærmere strategi for takster og udvikling heri fastsættes af den nye bestyrelse i dialog med ejerne. De økonomiske beregninger viser, at de eksisterende forventede takstniveauer for 2022/2023 (alt andet lige) kan fastholdes i 10 år.

Vi anbefaler, at der i tillæg til aflæggelse af årsrapporten for det nye fællesskab udarbejdes en årlig opgørelse over saldoen på den økonomiske udligning mellem ejerkommunerne.

I fællesskab med de to økonomifunktioner har vi beregnet, hvordan takstharmoniseringen vil udvikle sig på baggrund af 2020-årsrapporterne samt kendte budgetter.

Fællesskaberne har i 2020 realiseret en gennemsnitlig takstindtægt fra ejerkommunerne på dagrenovation, stort og småt brandbart på henholdsvis 737 DKK/ton i Reno-nord mod 625 DKK/ton i AVV. De tilsvarende takster for 2023 er i fællesskaberne aftalt til 391 DKK/ton i Reno-Nord og et uændret niveau i AVV. På baggrund heraf kan udviklingen skitseres som følgende:

- Med en takstindtægt på 391 DKK/ton, så vil Reno-Nord nedspare 14 MDKK om året.
- Hvis AVV fortsætter med uændret takst, så vil de tilsvarende opspare 3 MDKK.
- Altså en samlet udligning på 17 MDKK om året svarende til udligning over 10 år.
- Bemærk, at opgørelse af opsparing og saldo herpå tager udgangspunkt i 31. december 2020.
- Den skal rulles frem til 31. december 2021.

Varmeaftaler

Udgangspunktet i varmeaftalerne hos begge fællesskaber er, at disse fortsætter i deres nuværende form. Varmeaftalerne har en forskellig fordelingsnøgle på fællesomkostninger til henholdsvis Varme- og affaldssiden. Der er også forskel på, hvor mange omkostninger der henføres direkte til varme og afregnes som andel i fællesomkostninger. Det skal bemærkes at AVV har en større andel af fællesomkostninger der henføres til varmesiden end Reno-Nord.

Der er ikke noget krav i lovgivningen om, at takster/aftaler skal harmoniseres, eller at fordelingsnøgler skal ensrettes. Efter tilsynspraksis efter lov om varmeforsyning vurderes økonomien på varmesiden på hvert anlæg for sig.

Der er ingen verserende sager om fastsættelse af varmeprisen i nogen af de eksisterende fællesskaber.

Kørselsudligning

Deloitte har peget på, at der kunne argumenteres for en alternativ beregning af kørselsudligning, når den faktiske kørsel nu skal ske med udgangspunkt i to anlæg. Reno-Nord-kommunerne har i dag aftalt en udligningsordning, men det har AVV-kommunerne ikke. Det er i forhold til et nyt fællesskab drøftet, at udligningen kan fortsætte som hidtil, og at eventuelle ekstraomkostninger til "lang transport" skal bæres af fællesskabet.

Investeringer

Vi har indsamlet oplysninger for de to fællesskabers investeringer med henblik på at vise, hvor store investeringer, og dermed fremtidige hæftelser, som ejerkommunerne kan påregne at hæfte for. For begge fællesskaber er der tale om overslag, og det er derfor forbundet med øget usikkerhed sammenlignet med regnskabstal.

Investerings- budget i mio. kr.	AVV					Reno-Nord				
	2022	2023	2024	2025	2026	2022	2023	2024	2025	2026
Affalds- og energianlæg	34,8	16	11	11	10	32	15	6	6	-
Udvikling og administration	2	1	1	1	1	-	-	-	-	-
Genbrug	7,5	12,5	2	3	3	-	-	-	-	-
Deponi	-	-	-	-	-	20	5	-	-	-
I alt	44,3	29,5	14	15	14	52	20	6	6	-

I perioden 2022-2026 har AVV investeringer for 116,8 mio. kr., mens Reno-Nord har investeringer for 84 mio. kr.

Det bemærkes, at 37 mio.kr. ud af 84 mio. kr. af investeringsbudgettet for Reno-Nord ikke er godkendt af ejerkommuner på nuværende tidspunkt. AVV's investeringsbudget er behandlet på bestyrelsesmødet den 13. april 2021.

Reno-Nord forventer følgende ressourcekrævende investeringer i perioden 2026-2035:

- Levetidsforlængelse af ovnlinje 4 – estimeret værdi: 75 mio. kr. (forventes i 2028)
- Carbon Capture – estimeret værdi: 500 mio. kr.
- Ny ovnlinje 5 – estimeret værdi: 1.000 mio. kr.

Den tidsmæssige placering af ovennævnte investeringer i perioden efter 2026 er usikker. Der vil formentlig tilsvarende være investeringer i AVV med henblik på at opretholde en langsigtet forbrændingskapacitet. Hvilke af disse investeringer, der gennemføres og hvornår, bliver besluttet i det nye fællesskab.

OPMÆRKSOMHEDSPUNKTER – ØKONOMISK VURDERING

Aalborg Kommune har besluttet at igangsætte etableringen af Nordjyllands Ressourcepark, og et budget herfor er netop godkendt i Aalborg Kommune. Ressourceparken er aftalt som et fælles projekt, hvor Reno-Nord etablerer fase 1, men da der her er tale om ordninger, der udelukkende vedrører opgaveoverførsler for Aalborg Kommune (modtagelse af have/park affald samt brændselslager), der etableres til fordel for Aalborg Varme. Ressourceparkens fase 1 finansieres dermed alene af hhv. Aalborg Renovation og Aalborg Varme.

UDKAST