

## **NOTAT**

Dato: 3. maj 2021

### **Vejledning til indberetning af lånefinansiering**

Det fremgår af den politiske aftale om justeret økonomisk regulering af vandsektoren fra 2018, at der skal indføres en forrentningsramme i vandsektoren.<sup>1</sup> Formålet med en forrentningsramme er, at det enkelte vandselskab får en ramme til at dække sine finansieringsomkostninger.

Til brug for analyse og fastsættelse af en model for en forrentningsramme skal andelen af vandselskabernes anlægsinvesteringer, som er finansieret via lån, opgøres.<sup>2</sup>

Kendskab til lånoptag er væsentligt i forbindelse med at fastsætte en hensigtsmæssig forrentningsramme for det enkelte vandselskab. Samtidig skal lånoptaget bruges til at sætte en pris på kapital, som er et af formålene i den politiske aftale.

På den baggrund skal alle vandselskaber under den økonomiske regulering foretage en særskilt indberetning af lånoptag til anlægsinvesteringer.

#### **Indberetningsperioden løber fra d. 3. maj frem til d. 20. juni 2021**

Indberetningen sker i VandData og hedder ”2022 Lånoptag”.

Der er endnu ikke en dato for, hvornår bl.a. forrentningsrammerne skal træde i kraft. Både forslag til forrentningsmodel og dato for ikrafttræden vil følge i et kommende lovforslag, når det sendes i høring.

#### **Indberetningsvejledning**

I år skal lånefinansieringen af anlægsinvesteringer foretaget i 2019 og 2020 indberettes. Lånefinansiering af tidligere års investeringer (foretaget før 2019) skal ikke opgøres eller indgå i opgørelsen ved indberetningen i år.

Der skal både indberettes endeligt optagne lån til investeringer foretaget i henholdsvis 2019 og 2020 og faktisk udbetalte beløb på byggekreditter i henholdsvis 2019 og 2020, der vedrører anlægsprojekter.

For de endeligt optagne lån skal lånebeløbet angives opdelt i, om beløbet er:

- 1) optaget hos en ekstern långiver eller hos et selskab inden for samme koncern (koncerninternt lån).

<sup>1</sup> Stemmeaftalen kan læses her: <https://www.kfst.dk/media/54111/justeret-oekonomisk-regulering-af-vandsektoren-22112018.pdf>

<sup>2</sup> Vi har i Forsyningssekretariatet mulighed for at indhente oplysninger til brug for analyser vedrørende bl.a. model for finansieringsramme, jf. ØR-bekendtgørelsens §29 (BEK nr. 2291 af 30/12/2020)

- 2) et stående lån (eller anden form for afdragsfrit lån), eller om det er et lån med løbende afdrag.

Lån til finansiering af anlægsinvesteringer skal derfor indberettes i følgende fem felter i Vanddata for hhv. 2019 og 2020:

- ”Endeligt optagne eksterne lån ekskl. stående lån eller andre afdragsfrie lån”
- ”Endeligt optagne eksterne stående lån eller andre afdragsfrie lån”
- ”Endeligt optagne interne lån ekskl. stående lån eller andre afdragsfrie lån”
- ”Endeligt optagne interne stående lån eller andre afdragsfrie lån”
- ”Faktisk udbetalte beløb på byggekreditter til anlægsprojekter”.

Et lån skal medtages i indberetningen, hvis:

- likviditeten fra låneprovenuet er anvendt til dækning af anlægsinvesteringsudgifter til projekter i hhv. 2019 eller 2020 tilknyttet vandselskabets hovedaktivitet
- der for endeligt optagne lån foreligger en afviklings-/afdragsprofil på lånet aftalt med långiver, som kan dokumenteres med en låneaf-tale
- der for anlægsbyggekreditter foreligger en ekstern aftale og beløbet kan dokumenteres med et udbetalingsbilag.

Et lån skal ikke medtages i indberetningen, hvis:

- beløbet er trukket på en bankkredit, som ikke er en særskilt bygge-kredit til anlægsprojekter
- lånet ikke vedrører finansiering af anlægsprojekter tilknyttet vand-selskabets hovedaktivitet
- låneprovenuet anvendes til omlægning eller hel eller delvis indfri-else af lån, som er optaget i tidligere år til finansiering af investe-ringer afsluttet før det respektive år for indberetningen (før hhv. 2019 eller 2020).

Det er ikke nødvendigt at specificere hvilke af årets konkrete anlægsinve-steringer, der er optaget lån til. Det skyldes, at jeres lånoptag til finansie-ring af anlægsinvesteringer ikke nødvendigvis sker til specifikke eller øre-mærkede anlægsinvesteringer. Beløbene kan være en sum af flere enkelte lån.

Det er lånets hovedstol, der skal indberettes. Hovedstolen kan afvige fra det udbetalte provenu grundet kurstab. Hovedstolen skal ikke korrigeres for eventuelle afdrag, som måtte være foretaget i året, hvor lånet er optaget.