



Notat

Til	
Kopi til	
Vår ref.	25/28-1
Saksbehandler	Heidi Ustvedt
Dato	24.09.2025

Egenkapital- og likviditetsbehov i Nordre Follo Renseanlegg

Innledning

Nordre Follo Renseanlegg, eid av Nordre Follo kommune 91% og Ås kommune 9%, skal motta og rense eierkommunenes avløpsvann. I henhold til selskapsavtalen har deltakerne ingen innskuddsplikt. Årlige netto driftskostnader innfor selvkost fordeles på deltakerkommunene basert på mengden mottatt avløpsvann fra hver kommune året før det aktuelle regnskapsåret.

Selskapet kan ta opp lån innenfor lånerammer som per 01.01.2024 er på 500 MNOK. I henhold til IKS-loven § 22,2 kan selskapet ta opp lån for å finansiere investeringer i varige driftsmidler som selskapet skal eie. Lånene kan ikke benyttes til å dekke selskapets driftskostnader.

Likviditetsforsinkelser, svingninger og uforutsette hendelser medfører en risiko for negativ likviditet i virksomheten.

Innbetaling av driftstilskudd

IKS-loven §5 om deltakernes innskuddsplikt beskriver at hvis ikke annet er avtalt, forfaller forpliktelser til å yte innskudd straks. Videre er årsbudsjettet bindende for representantskapet og underordnede organer, men dette gjelder likevel ikke for utbetalinger som selskapet har en rettslig plikt til å foreta, IKS-loven §19.

Av praktiske hensyn gjennomføres fakturering av driftstilskudd med like store beløp hvert kvartal, 1. januar, 1. april, 1. juli, 1. oktober med 30 dagers forfall i henhold til vedtatt budsjett for inneværende år. Periodiserte driftstilskudd mottas av Nordre Follo Renseanlegg 30 dager etter fakturering. Dette medfører likviditetsutfordringer for selskapet gjennom året.

Likviditetsrisiko

Vi har beregnet likviditetsrisikoen for driften igjennom året på selvkostområdet. Modellen bygger på godkjente budsjetter for 2025, med en forutsetning om at likviditetsbeholdningen settes til null ved periodens start. Videre forutsettes en betalingsfrist/kredittid 30 dager.

Risiko	Likviditetsbehov (MNOK)
Likviditetsrisiko i januar	6,6
Risiko ved forsinket innbetaling av fordringer	4,3
Tidsforskyvning av vedlikehold	3,0
Risikoreserve for uforutsette hendelser	5,0
Kostnadsvekst i økonomiplan	3,0
Totalt likviditetsbehov	21,9

Beregningen viser at virksomheten har et beregnet likviditetsbehov i januar på 6,6 MNOK. Dersom eierkommunene innbetaler en måned for sent, har virksomheten behov for ytterligere 4,3 MNOK. Det er risiko for tidsforskyvninger i vedlikeholdet, som kan medføre et økt likviditetsbehov på opptil 3 MNOK. Uforutsette driftskostnader grunnet akutte hendelser knyttet til driften av et gammelt anlegg har en anslått risiko på 5,0 MNOK. I tillegg forventes det kostnadsvekst i økonomiplanen, som medfører behov for en økt likviditetsreserve på 3 MNOK.

Totalt anser virksomheten et likviditetsbehov på 21,9 MNOK.

Tilførsel av egenkapital

Nordre Follo Renseanlegg IKS har aldri vært tilført en ansvarlig, likvid egenkapital ut over årlige driftstilskudd. I flere år ble det budsjettert på en slik måte at driftstilskuddene ikke dekket selskapets driftskostnader. Selskapet måtte be om mer penger. I slutten av 2011 ble det fra representantskapet signalisert til selskapets styre at denne praksis måtte opphøre og at selskapets drift måtte bringes i balanse, gjerne med et årlig mindreforbruk slik at selskapet kunne bygge opp et disposisjonsfond. Styret har i ettertid levert driftsresultat i tråd med disse forutsetningene. Selskapet har forvaltet dette selvkostfondet i tråd med praksis blant IKS i regionen og tilbakebetalt mindreforbruket til eierne med et etterslep på 4 år. Selskapet har kunnet låne av selvkostfondet i begynnelsen av året, før driftstilskuddene har kommet på konto. Denne praksis er ikke i tråd med selvkostforskriften og selskapet ønsker derfor å endre praksis.

Nordre Follo Renseanlegg IKS må ha en ansvarlig, likvid egenkapital for å kunne møte selskapets budsjetterte og uforutsette forpliktelser. Ifølge våre beregninger, som er avstemt med vår revisor, er selskapets behov for likvid egenkapital per 01.01.2026 21,9 MNOK. kroner.

Eierkommunene må ta stilling til hvordan selskapets likvide egenkapital i tråd med det som ovenfor er beskrevet, kan tilføres selskapet.