

CONTROLEUR VAN DE WATERPRIJZEN IN HET BRUSSELS HOOFDSTEDELIJK GEWEST

BESLISSING (BRUGEL-Beslissing-20211029_167bis)

**Betreffende de aanvaarding van het initiële tariefvoorstel
van de BMWB voor de regulatoire periode 2022-2026**

**Opgesteld op basis van artikel 39/3 van de ordonnantie van
20 oktober 2006 tot opstelling van een kader voor het
waterbeleid in het Brussels Hoofdstedelijk Gewest**

29 oktober 2021

Inhoudsopgave

1	Wettelijke grondslag	4
2	Historiek van de procedure	4
3	Inhoud van het initiële tariefvoorstel	5
3.1	Volledigheid van de ontvangen stukken.....	5
4	Analyse van het rapporteringsmodel.....	5
4.0	Algemene opmerking.....	5
5	Toepassingsgebied van de gereguleerde activiteiten	7
5.1	Definitie van de activiteitencategorieën	7
5.1.1	Gereguleerde activiteiten	7
5.1.2	Niet-gereguleerde activiteiten (T0)	8
6	Totale inkomsten	8
6.1	Samenstelling van de totale inkomsten.....	8
6.2	Beheersbare kosten (T1-2).....	9
6.2.1	Beheersbare kosten met efficiëntiefactor (BKMEF).....	9
6.2.2	Beheersbare kosten zonder efficiëntiefactor (T1-2-10).....	10
6.3	Niet-beheersbare kosten (NBK).....	11
6.4	Specifieke behandeling van bepaalde kosten	12
6.4.1	Verworpen kosten	12
6.4.2	Niet-uitgegeven kosten.....	12
6.4.3	Innovatie-enveloppe (T1-2).....	12
6.4.4	Toegestane financieringsmarge (T8).....	13
6.5	Billijke marge	13
6.5.1	Gereguleerde activa (T5-AX).....	13
6.5.2	Berekening van de billijke marge	14
6.6	Verdeelsleutels (T2)	14
6.7	De evolutieregels en controle op de naleving van de evolutieregels van de totale inkomsten en de tarieven.....	15
6.7.1	Evolutiefactoren.....	15
6.7.2	Evolutieregels voor de beheersbare kosten	15
6.8	Toegestane inkomsten en tariefvoorstel (T12).....	16
7	Incentive regulation	17
7.1	Incentive regulation op basis van kosten.....	17
7.2	Incentive regulation op basis van doelstellingen.....	17
8	Regulatorische saldi	17
9	Transversaliteit van de beslissingen	17
9.1	Investeringsplan (T11).....	17
9.2	Beheersovereenkomst.....	18
10	Balansprojecties	19
11	Conclusies.....	21
12	Algemeen voorbehoud	21

13 Beroep	21
14 Bijlagen.....	22
14.1 Brief van de BMWB met het tariefvoorstel van de BMWB van 30 juli 2021 (niet- vertrouwelijke versie).....	22
14.2 Door de BMWB verstrekt rapportmodel (niet-vertrouwelijke versie).....	22

I Wettelijke grondslag

De artikelen 39/1, § 1, vierde lid en 39/3, § 2 van de ordonnantie van 20 oktober 2006 tot opstelling van een kader voor het waterbeleid((hierna de "kaderordonnantie water" genoemd) geven BRUGEL de bevoegdheid om de door de operatoren ingediende tariefvoorstellen goed te keuren.

Overeenkomstig de artikelen 39/1 en 39/2 van de "kaderordonnantie water" heeft BRUGEL tariefmethodologieën vastgesteld die de operatoren moeten gebruiken bij het opstellen van hun tariefvoorstel.

In artikel 39/3, § 1 van de "kaderordonnantie water" is bepaald dat de operatoren hun tariefvoorstel opstellen met inachtneming van de tariefmethodologieën die werd opgesteld door BRUGEL en dat ze hun voorstel indienen in overeenstemming met de voorgeschreven indienings- en goedkeuringsprocedure voor tariefvoorstellen.

De tariefmethodologie¹ van 30 maart 2021 voorziet in punt 6.1 in de indienings- en goedkeuringsprocedure voor de tarieven.

Bovendien schrijft artikel 39/3, § 3, 4^o van dezelfde ordonnantie een standaardprocedure voor, waarin onder meer het volgende is bepaald:

"Brugel vraagt het advies aan het Comité van Watergebruikers en aan de Economische en Sociale Raad². Na ontvangst van deze adviezen en rekening houdend ermee, brengt Brugel de wateroperatoren, in een brief per drager tegen ontvangstbewijs, op de hoogte van haar goedkeuringsbesluit of ontwerpbesluit tot weigering van het betreffende tariefvoorstel met financieel plan."

De overlegprocedure met Brupartners en het Comité van Watergebruikers is gehandhaafd in de procedure die tussen BRUGEL en de waterbeheerders in onderling akkoord is vastgelegd.

Deze beslissing beantwoordt aan deze verplichtingen.

2 Historiek van de procedure

De procedure voor de indiening van het tariefvoorstel is vastgelegd in punt 6.1.1 van de tariefmethodologie. De BMWB heeft de verschillende in deze procedure genoemde termijnen in acht genomen.

Samengevat:

- 30 juni: BRUGEL ontvangt het tariefvoorstel van de BMWB.
- 7 juli: ontvangst van het tariefvoorstel aangevuld met het in de methodologie voorziene rapportmodel, en informele bespreking van de toegezonden elementen.
- 15 juli: toezending van de analyse en de verzoeken om informatie van BRUGEL.
- 22 juli: werkvergadering tussen BRUGEL en de BMWB.
- 30 juli: ontvangst van de antwoorden en een aangepast rapportmodel.
- 7 september: goedkeuring van de ontwerpbeslissing tot goedkeuring van het tariefvoorstel ter raadpleging van Brupartners en het Comité van Watergebruikers.

¹ Beslissing van BRUGEL 20210330-151 ter: https://www.brugel.brussels/nl_BE/themes/water-17/tariefmethodologie-2022-2026-446

² Ondertussen BRUPARTNERS geworden.

- 4 en 5 oktober: ontvangst van de adviezen van het Comité van watergebruikers en van BRUPARTNERS
- 29 oktober: goedkeuring van de huidige beslissing van de raad van bestuur van BRUGEL.

3 Inhoud van het initiële tariefvoorstel

3.1 Volledigheid van de ontvangen stukken

Alle voor de analyse van de tariefvoorstellen noodzakelijke inlichtingen zijn door de BMWB verstrekt en maken deel uit van het administratieve dossier.

4 Analyse van het rapporteringsmodel

Deze analyse volgt in grote lijnen de structuur die in de tariefmethodologie is omschreven.

4.0 Algemene opmerking

De analyse van het tariefvoorstel bestaat erin na te gaan of het tariefvoorstel in overeenstemming is met de methodologie. De reeds in de methodologie gemaakte en goedgekeurde keuzes kunnen in dit valideringsstadium niet ter discussie worden gesteld.

Het tariefvoorstel van de BMWB werd op 30 juni 2021 ingediend, met inachtneming van de termijnen die in het akkoord³ tussen de BMWB en BRUGEL zijn vastgelegd en van de procedure waarin in de tariefmethodologie is voorzien.

Dit tariefvoorstel ging niet vergezeld van het rapportmodel waarin de methodologie voorziet. Het rapportmodel werd op 7 juli verstuurd en bevat een aantal opmerkingen van de BMWB over de manier om dit bestand in te vullen. In antwoord hierop heeft BRUGEL een oplossing geboden voor een aantal opmerkingen en aan de BMWB een gedeeltelijk herzien bestand toegestuurd.

Bepaalde elementen in het op 30 juni toegezonden voorstel waren niet volledig in overeenstemming met de methodologie en andere stelden de prijscontroleur niet in staat een oordeel te vellen over de voorgestelde tarieven. Bijgevolg werd, op basis van de opmerkingen en verzoeken om aanvullende informatie van BRUGEL over deze documenten, de laatste versie van het rapportmodel gecorrigeerd. De BMWB handhaaft het bedrag van het tarief dat in de oorspronkelijke versie was voorgesteld.

Niettemin blijkt uit de inhoud van de brief van 30 juli dat de BMWB enkele moeilijkheden ondervindt op het vlak van het begrip van het gebruik van het rapportmodel.

We moeten immers wijzen op het volgende:

- a) In de methodologie wordt expliciet (punt 7.1) het volgende bepaald: "De indiening door de operator van het tariefvoorstel met budget bedoeld in punt 7 en het jaarverslag bedoeld in punt 7.2 van deze methodologie gebeurt met behulp⁴ van het rapporteringsmodel dat BRUGEL heeft goedgekeurd na overleg met de operator."

³ Akkoord gepubliceerd op de website van BRUGEL:

⁴ De BMWB wijst erop dat 'met behulp van' niet noodzakelijkerwijs betekent dat het tariefvoorstel uitsluitend gebaseerd moet zijn op het rapportmodel, maar dat dit laatste ondersteuning biedt bij het opstellen van het voorstel. BRUGEL neemt akte van deze opmerking.

- b) In art. 39/2 van de ordonnantie 'waterkader' wordt trouwens het volgende gespecificeerd: *"1° de tariefmethodologie moet exhaustief en transparant zijn, teneinde het voor de wateroperatoren mogelijk te maken om hun tariefvoorstellen op die enkele basis op te stellen. Ze bevat de elementen die verplicht moeten voorkomen in het tariefvoorstel. Ze definieert rapporteringsmodellen die moeten worden gebruikt door de wateroperatoren. De rapporteringsmodellen worden uitgewerkt in overleg met de wateroperatoren"*.

In het licht van het bovenstaande dient alleen de informatie in het door de BMWB toegezonden rapportmodel als tariefvoorstel. De berekeningen van alle tarieftekorten en -saldi *ex post* zullen uitsluitend gebaseerd zijn op een analyse van het rapportmodel.

De BMWB had echter de mogelijkheid om uiterlijk op 7 oktober een verzoek tot wijziging van het rapportmodel in te dienen. Er werd geen enkele wijziging gevraagd door de BMWB.

Het tariefvoorstel moet ook voldoen aan de in het rapportmodel vastgelegde technische aspecten, die als methodologische beginselen worden beschouwd. BRUGEL wil er ook op wijzen dat na het uitstel van de methodologie met een jaar, een testprocedure voor dit rapportmodel werd uitgevoerd met de operatoren met het oog op het opstellen van de tariefvoorstellen.

Bovendien is BRUGEL geenszins verplicht om het rapportmodel te semi-automatiseren. BRUGEL had zich ook kunnen beperken tot het voorstellen van een stramien dat geen formules bevatte en had de operator kunnen opdragen zich aan dit stramien te houden. Na besprekingen tussen de operator en BRUGEL werd echter afgesproken dat een aantal automatische koppelingen zou worden gemaakt om de verificatie te vergemakkelijken en de samenhang van de gegevens door het rapport heen te waarborgen.

Niettemin beantwoordt het laatste door de BMWB toegezonden rapportmodel, ondanks deze opmerking, globaal aan de verwachtingen van BRUGEL, doordat er een overeenstemming is tussen het in de brief van de BMWB gedane verzoek met de bedragen die in het officiële rapportmodel zijn opgenomen.

5 Toepassingsgebied van de gereguleerde activiteiten

5.1 Definitie van de activiteitscategorien

5.1.1 Gereguleerde activiteiten

5.1.1.1 Rechtstreeks gereguleerde activiteiten (T0⁵)

De BMWB heeft voor al haar activiteiten een budgettaire prognose (uitgaven en inkomsten) ingediend. Voor 2022 kan de uitsplitsing als volgt worden weergegeven:

	Prognose 2022				
	% last	Lasten	Opbrengsten	TOTAAL	% nettolast
Rechtstreeks gereguleerde activiteiten		69.759.047,52	- 37.112.585,45	32.646.462,07	
Riolen en collectoren	13%	8.838.167,28	- 16.340,31	8.821.826,98	27%
Bufferopslag en regulering van de stromen	7%	4.560.204,56	- 12.055,89	4.548.148,67	14%
OPVANG	19%	13.398.371,85	- 28.396,20	13.369.975,65	41%
Waterzuiveringsstation Noord	54%	37.726.530,77	- 36.434.666,00	1.291.864,77	4%
Waterzuiveringsstation Zuid	27%	18.634.144,90	- 589.523,25	18.044.621,65	55%
ZUIVERING	81%	56.360.675,68	- 37.024.189,25	19.336.486,43	59%
Re-use	0%		- 60.000,00	- 60.000,00	0%

We stellen vast dat 81% van de uitgaven van de BMWB verband houdt met de waterzuiveringsactiviteit en 19% met de opvangactiviteit. Anderzijds bedraagt de nettolast die door de tarieven moet worden gedekt, 41% voor de opvang en 59% voor de waterzuivering. Deze percentages blijven in de betrokken periode min of meer stabiel.

Voorts moeten we eraan herinneren dat de activiteit re-use een rechtstreeks gereguleerde activiteit is (cf. opdracht die via de ordonnantie is toegewezen). De tarieven voor deze activiteit worden bijgevolg ook gevalideerd door BRUGEL. Het contract tussen de klant en de BMWB werd aan BRUGEL voorgelegd voor het tariefgedeelte, maar om redenen van vertrouwelijkheid⁶ wordt dit specifieke tarief niet gepubliceerd en maakt het geen voorwerp uit van dit tariefvoorstel.

⁵ Het gaat om de referenties van de verschillende tabbladen van het rapporteringsmodel dat bij deze beslissing is gevoegd.

⁶ Het gaat om een uniek tarief dat wordt vastgesteld op basis van een contract voor de levering van hergebruikt water (re-use: gebruik van gezuiverd water). In het kader van dit contract moet de BMWB een aantal specifieke investeringen doen om deze aansluiting tot stand te brengen. Bij de vaststelling van dat tarief werd met deze investeringen rekening gehouden. In het contract tussen de klant en de BMWB staat ook uitdrukkelijk vermeld: "Met name de volgende informatie wordt door de Partijen als vertrouwelijk beschouwd:

- het tussen de Partijen overeengekomen bedrag van de compensatie;
- alle technische informatie over de productie van hergebruikt water (re-use) door de BMWB;
- ..."

5.1.1.2 *Activiteiten van algemeen belang*

Er zijn geen AAB voor de BMWB.

5.1.1.3 *Aanverwante activiteiten (T0)*

De aanverwante activiteiten omvatten hoofdzakelijk de inkomsten die van Aquafin worden ontvangen voor diensten die door de BMWB worden gefactureerd.

Deze bedragen zijn ongeveer 8,24 miljoen in 2022 en lopen op tot 8,59 miljoen in 2026.

5.1.2 *Niet-gereguleerde activiteiten (T0)*

De BMWB verricht geen niet-gereguleerde activiteiten en er worden geen bedragen ten laste van de tarieven gebracht.

6 **Totale inkomsten**

6.1 **Samenstelling van de totale inkomsten**

Alle kosten van de BMWB zijn geraamd aan de hand van de verschillende kostencategorieën die in de methodologie zijn gespecificeerd.

Het contract bepaalt echter dat deze vertrouwelijke informatie mag worden doorgegeven aan elke wetgevende, gerechtelijke of bestuurlijke overheid die daar uitdrukkelijk om verzoekt (met inbegrip van, maar niet beperkt tot: een parlements lid, een rechtbank, het Rekenhof, Brugel of Leefmilieu Brussel).

6.2 Beheersbare kosten (TI-2)

6.2.1 Beheersbare kosten met efficiëntiefactor (BKMEF)

De door de BMWB voorgestelde BKMEF voor de regulatoire periode zijn als volgt:

	Prognose 2022	Prognose 2023	Prognose 2024	Prognose 2025	Prognose 2026
Kosten voor onderhoud	386.055	389.886	394.144	398.840	403.989
Aankoop en verhuur van benodigdheden	31.356	31.667	32.013	32.395	32.813
Kantoor- en administratiekosten	701.294	708.254	715.988	724.519	733.873
Erelonlasten die voortvloeien uit een beslissing van de operator of die te verwachten zijn	287.705	290.560	293.733	297.233	301.070
Kosten verbonden aan voertuigen (bedrijfs- of dienstvoertuigen) met uitzondering van boetes	211.536	213.636	215.969	218.542	221.363
Alle andere diverse kosten	249.675	252.153	254.907	257.944	261.274
TOTAAL	1.867.621	1.886.157	1.906.754	1.929.473	1.954.383

De grote mate van gedetailleerdheid die de BMWB verstrekt over de evolutie van deze kosten, is positief.

De som van de geraamde BKMEF over de periode bedraagt € 9.544.388 (jaarlijks gemiddelde van € 1.954.383).

De enige opmerking van BRUGEL over dit soort kosten betreft de bedragen die zijn begroot voor de erelonen van advocaten. BRUGEL maakt een voorbehoud bij de hoogte van de vermelde bedragen. Voor zover deze echter als BKMEF worden beschouwd en slechts een marginale invloed hebben op het uiteindelijke tariefvoorstel, aanvaardt BRUGEL de voorgestelde bedragen. BRUGEL zal bij de controles *ex post* echter bijzondere aandacht besteden aan deze kosten en ze, indien nodig, verwerpen.

De BMWB geeft trouwens aan dat sommige kosten in een later stadium als onbeheersbaar zouden kunnen worden geherkwalificeerd. In deze mogelijkheid is voorzien in punt 5.1.1 van de tariefmethodologie. We moeten er wel op wijzen dat deze herkwalificatie ook automatisch plaatsvindt via de in de methodologie⁷ ingestelde 'incentivetunnel' (zie punt 3.1.2).

⁷ Ongeacht of het gecumuleerde saldo van de 'beheersbare kosten' positief of negatief is, wordt het gedeelte dat 10% van het budget van de beheersbare kosten van het betrokken exploitatiejaar overschrijdt, beschouwd als niet-beheersbaar en automatisch overgeheveld naar het Reguleringsfonds voor het watertarief.

6.2.2 Beheersbare kosten zonder efficiëntiefactor (TI-2-10)

De beheersbare kosten zonder efficiëntiefactor (BKZEF) zijn door de BMWB vastgesteld en gepresenteerd overeenkomstig de tariefmethodologie.

We wijzen er wel op dat voor sommige diensten de eenheidskosten niet zijn doorgegeven. Niettemin werd, zoals in de motivering van de methodologie is vermeld, deze mogelijkheid aan de operator geboden (punt 2.2.2⁸) voor deze eerste regulatoire periode.

	Prognose 2022	Prognose 2023	Prognose 2024	Prognose 2025	Prognose 2026
Aankopen van reagentia	534.064	534.064	534.064	534.064	534.064
Analyses	139.049	139.049	139.049	139.049	139.049
Telemetrie	159.278	159.278	159.278	159.278	159.278
Huurgelden en huurlasten van gebouwen	181.147	181.147	181.147	181.147	181.147
Aankoop van benodigdheden en grondstoffen	-6.408	-6.408	-6.408	-6.408	-6.408
Uitgaven verbonden aan de behandeling en ophaling van afval	2.769.567	2.769.567	2.769.567	2.769.567	2.769.567
Uitgaven in verband met energieverbruik	1.640.755	1.640.755	1.640.755	1.640.755	1.640.755
Verzekeringsuitgaven die verband houden met de exploitatie en die door de operator worden gedragen bij de uitoefening van zijn gereguleerde activiteiten.	99.340	99.340	99.340	99.340	99.340
Personeelsgerelateerde kosten	8.839.440	8.830.161	8.830.161	8.874.702	8.874.702
Totaal	14.356.232	14.346.953	14.346.953	14.391.494	14.391.494
Evolutie tussen N en N-1		-0,06%	-0,00%	0,31%	0,0%

BRUGEL heeft na analyse geen bezwaren tegen de doorgegeven bedragen, maar brengt wel twee aandachtspunten naar voren:

- 1) De categorie 'aankoop van voorraden en grondstoffen' vertoont een negatief teken, waarschijnlijk als gevolg van de verwachte voorraadwijzigingen in de loop van de periode (op basis van 2019).

⁸ "Om rekening te houden met de specifieke aard van bepaalde uitgaven die per definitie op de lange termijn beheersbaar zijn, maar die alleen 'niet comprimeerbaar' zijn in louter de volgende tariefperiode, worden deze ook beschouwd als beheersbare kosten zonder efficiëntiefactor (bv. verzekering, huur enz.)."

- 2) Wat de personeelskosten betreft, heeft de BMWB het personeelsplan zoals dat thans voor de komende jaren is vastgesteld, voorgesteld. De ontwikkeling van het aantal in het HR-plan opgenomen VTE's wordt hieronder weergegeven:

Jaar	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
VTE	48,91	48,96	49,85	59,86	79,38	79,30	79,30	79,70	79,70

Op basis van de door de BMWB verstrekte informatie zouden de voor 2021 geplande vastleggingen in overeenstemming moeten zijn met het plan. We stellen vast dat het aantal VTE's stijgt vanaf 2022. De motivatie voor het aantal VTE's voor de komende jaren werd aan BRUGEL voorgelegd.

Hoewel BRUGEL niet over voldoende analytische elementen beschikt om de reële personeelsbehoeften van de BMWB te beoordelen, heeft BRUGEL bedenkingen bij de geplande personeelsuitbreiding, met name ten gevolge van het uitstel van de werkzaamheden voor de stormbekkens, overeenkomstig het besluit van de Regering in het kader van de goedkeuring van de meerjarige investeringsplannen 2021-26⁹.

Rekening houdend met het feit dat het plafond van de incentive regulation als volgt wordt berekend: $BKMEF_t^{Rcitieff} + BKZEF_t^{Rcitieff}$ en dat de impact op de incentive van het verschil met de realiteit relatief klein is wat de BMWB betreft, valideert BRUGEL de bedragen die de BMWB worden voorgesteld.

6.3 Niet-beheersbare kosten (NBK)

De door de BMWB in haar tariefvoorstel voorgestelde NBK's zijn als volgt:

€	Prognose 2022	Prognose 2023	Prognose 2024	Prognose 2025	Prognose 2026
Aankoop van stookolie	3.000	3.000	3.000	3.000	3.000
Erelonen voor eigen behoeften, die door de context gerechtvaardigd zijn	48.900	48.900	48.900	48.900	48.900
Uitgaven die verband houden met de industriële controles	11.000	11.000	11.000	11.000	11.000
Uitgaven die verband houden met vergoedingen aan omwonenden	8.764	8.764	8.764	8.764	8.764
Uitgaven die verband houden met de concessieovereenkomsten van AQUIRIS	44.725.424	45.070.146	45.421.763	45.780.412	46.146.234
Kosten die voortvloeien uit diverse vergunningen en wettelijke publicaties	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
Uitgaven in verband met waterverbruik	40.000	40.000	40.000	40.000	40.000
Lasten van afschrijvingen	14.608.231	15.753.887	15.846.150	15.893.151	16.368.758
Andere uitzonderlijke kosten	38.176	39.409	39.409	39.666	39.666
Financiële kosten	2.437.056	2.171.495	1.893.604	1.940.473	2.129.346
Billijke marge	696	7.532	12.340	17.889	23.584
Totaal	61.922.248	63.155.133	63.325.930	63.784.255	64.820.251
Evolutie tussen N en N-1		1,99%	0,27%	0,72%	1,62%

⁹ Het personeelsplan is op 18 december 2020 goedgekeurd, terwijl het investeringsplan eind maart 2021 is goedgekeurd en in een kleiner aantal bouwplaatsen voorziet.

De belangrijkste posten in deze NBK zijn:

- Uitgaven die verband houden met de concessieovereenkomst van Aquiris, goed voor ongeveer 72% van de kosten.
- De afschrijvingskosten, goed voor ongeveer 24% van de kosten.
- De financiële lasten, goed voor ongeveer 4% van de kosten.

Deze verschillende posten hebben bij BRUGEL geen aanleiding gegeven tot bezorgdheid.

6.4 Specifieke behandeling van bepaalde kosten

6.4.1 Verworpen kosten

Bij de analyse van het tariefvoorstel zijn geen specifieke opmerkingen te maken. Geen van de kosten van het geheel van de door de BMWB gepresenteerde kosten werd op initiatief afgewezen.

6.4.2 Niet-uitgegeven kosten

6.4.2.1 Afschrijvingen (T5-A6-AX)

Ter herinnering: de aanvaardbare afschrijvingspercentages voor de verschillende vaste activa van de BMWB werden in overleg vastgesteld en door BRUGEL gevalideerd bij de bespreking van de hypothesen van het tariefvoorstel. Deze verschillende afschrijvingspercentages zijn vermeld in het tabblad 'parameter' van het bij deze beslissing gevoegde rapportmodel.

Er zijn door de BMWB geen verzoeken ingediend voor versnelde afschrijvingen van activa.

6.4.2.2 Voorzieningen voor terugkerende lasten (T9)

In het rapportmodel van de BMWB is niet voorzien in voorzieningen.

6.4.3 Innovatie-enveloppe (T1-2)

De methodologie bepaalt dat de operator een verzoek om een specifiek budget kan indienen om eventuele innovatieve projecten te dekken. De BMWB verzoekt niet om een aanvullende specifieke financiering. De door de BMWB voorgestelde innovatie (met name voor het dynamisch beheer) is reeds opgenomen in het ingediende en door de Regering gevalideerde investeringsplan.

6.4.4 Toegestane financieringsmarge (T8)

De toegestane financieringsmarge werd door de BMWB gebruikt als een aanpassingsvariabele om een tariefstabilisatie over de periode voor te stellen.

<i>bedragen in euro</i>	Prognose 2022	Prognose 2023	Prognose 2024	Prognose 2025	Prognose 2026
Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten					
Nettoresultaat van het jaar (vóór bewegingen in reserves)	-29.669	-663.385	-246.129	-232.811	-713.432
<i>Waarde van de TFM</i>	1.880.286	1.880.286	1.880.286	1.880.286	1.880.286
<i>Nettoresultaat van het jaar exclusief TFM</i>					
Afschrijving van de RAB	14.609.983	15.786.591	15.880.606	15.929.359	16.506.832
KASSTROOM UIT BEDRIJFSACTIVITEITEN (A)	16.460.600	17.003.492	17.514.764	17.576.835	17.673.686
KASSTROOM UIT INVESTERINGSACTIVITEITEN (B)	-6.640.000	-5.280.000	-3.490.000	-35.790.000	-35.230.000
Ontvangen subsidies en terugnames van subsidies	59.568	87.600	42.048	719.488	46.720
Schommeling LT-schulden	-8.053.288	-8.307.431	-8.572.054	780.222,82	4.923.830
Betaalde dividenden	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
KASSTROOM UIT FINANCIERINGSACTIVITEITEN (C)	-7.993.721	-8.219.832	-8.530.007	1.499.711	4.970.550
NETTO KASSTROOM (A+B+C)	1.826.879	3.503.661	5.494.757	-16.713.455	-12.585.764
Kaspositie aan het begin van het boekjaar	30.848.866	32.727.394	36.226.600	41.688.653	25.009.237
Kaspositie op het einde van het boekjaar	32.727.394	36.226.600	41.688.653	25.009.237	12.348.866

De BMWB verwacht een jaarlijkse TMF van 1.880.286 €. Dit bedrag is iets lager dan de werkelijke geraamde kasstroombehoeften van de BMWB (1,907 miljoen euro/jaar) zoals voorgesteld in haar financieel plan, dat in haar briefwisseling is opgenomen. Dit bedrag maakt het evenwel mogelijk om over de gehele periode stabiele tarieven te bieden.

6.5 Billijke marge

6.5.1 Gereguleerde activa (T5-AX)

Punt 2.5.1 van de methodologie bevat de definitie van de gereguleerde activa en de regels voor de ontwikkeling ervan in de tijd. De RAB bestaat uit:

- De vaste activa van vóór de tariefperiode die de historische RAB (hRAB) vormen. Zij worden niet in aanmerking genomen bij de berekening van de billijke marge.
- Investerings vanaf 1 januari 2022, overeenkomstig artikel 39/2, van de ordonnantie 'waterkader', dat alleen betrekking heeft op de vergoeding voor nieuw geïnvesteerd kapitaal (met inbegrip van overgedragen winsten en reserves). Daarom is de initiële waarde van de nieuwe RAB (nRAB) gelijk aan 0 EUR op 1 januari 2022.

Op dit punt heeft BRUGEL enkele belangrijke opmerkingen gemaakt:

- Er verschijnt geen enkele afschrijving in de nRAB in het rapportmodel.
- BRUGEL vraagt dat de afschrijvingen van de hRAB in het tabblad T5 worden vermeld en dat deze worden gekoppeld aan de bijgewerkte AX-bijlagen.
- BRUGEL heeft gevraagd het deel van de financiering via PF te koppelen aan de billijke marge (T6) om te verzekeren dat het opnieuw wordt geïnvesteerd voor zover de BMWB gebruik maakt van het de TFM.

Voor deze drie punten is, in overleg met de BMWB, overeengekomen de details van de berekeningen van deze RAB in de komende maanden en uiterlijk vóór de eerste controle *ex post* te herzien. Dit punt is echter niet rechtstreeks van invloed op het tariefvoorstel.

6.5.2 Berekening van de billijke marge

Ter herinnering, het gedeelte van de vaste activa dat gefinancierd wordt door schulden, investeringen door derden, de toegestane financieringsmarge en subsidies, wordt niet vergoed door de BM.

De billijke marge werd door de BMWB als volgt berekend:

	Prognose 2022	Prognose 2023	Prognose 2024	Prognose 2025	Prognose 2026
RAB gefinancierd door PF op 01.01.XX	0	70.010	733.184	697.117	1.377.509
RAB gefinancierd door PF op 31.12.XX	70.010	733.184	697.117	1.377.509	1.257.702
Gemiddelde waarde van de RAB	35.005	401.597	715.151	1.037.313	1.317.605
Teller: $\sum(\text{nettoschuld } i \text{ * interestvoet } i)$	1.718.388	1.464.073	1.199.124	1.211.901	1.345.993
Noemer: $\sum(\text{nettoschuld } i)$	86.373.424	78.065.992	69.493.938	70.274.161	75.197.991
Rendementspercentage	1,99%	1,88%	1,73%	1,72%	1,79%
Billijke marge (€)	696	7.532	12.340	17.889	23.584

Zoals in de aanvraagbrief en hierboven is vermeld, komen de opgegeven RAB en de BM niet volledig overeen met de werkelijkheid. De BMWB verbindt zich er evenwel toe om samen met BRUGEL te zoeken naar een passende berekening waarbij rekening wordt gehouden met de in het rapportmodel voorgestelde uitsplitsing van de RAB.

We stellen vast dat de billijke marge voor de BMWB in deze periode vrij marginaal is en slechts een zeer geringe invloed heeft op het tariefvoorstel. Daarom valideert BRUGEL in dit stadium de door de BMWB voorgestelde aanpak.

Ter herinnering: alle financiële lasten worden beschouwd als niet-beheersbare kosten en spelen geen rol bij de berekening van de billijke marge.

6.6 Verdeelsleutels (T2)

Over de verschillende verdeelsleutels is reeds vooraf overleg gepleegd. Op het niveau van de BMWB worden twee verdeelsleutels gebruikt: één op basis van de loonmassa en één op basis van de vaste activa.

Opgemerkt werd dat de verdeelsleutels voor de periode niet waren geprojecteerd. Er zij aan herinnerd dat de sleutels die *ex ante* worden gebruikt, identiek moeten zijn aan die welke *ex post* worden gebruikt. BRUGEL vraagt daarom aan de BMWB om het rapporteringsmodel op dit punt aan te passen tegen de tijd van de eerste ex-post controle

6.7 De evolutieregels en controle op de naleving van de evolutieregels van de totale inkomsten en de tarieven

6.7.1 Evolutiefactoren

Er zijn geen bijzondere opmerkingen te maken.

BRUGEL vestigt echter de aandacht op het feit dat een economisch herstel post corona zou kunnen leiden tot hogere inflatiecijfers dan die welke daadwerkelijk voor de komende jaren zijn voorspeld.

De methodologie voorziet in de mogelijkheid dat, in geval van gecumuleerde variaties van meer dan 5% van het goedgekeurde tariefbudget, vastgesteld in de context van de controles *ex post*, tussen de geraamde en de werkelijke niet-beheersbare kosten, de operator vanaf het derde jaar van de regulatoire periode een geactualiseerd tariefvoorstel kan indienen dat erop gericht is deze variaties die zich hebben voorgedaan en die zich tijdens de rest van de regulatoire periode nog zullen voordoen, geheel of gedeeltelijk te absorberen. Het verschil dat voortvloeit uit de indexering van het budget van de beheersbare kosten, moet worden beschouwd als niet-beheersbare kosten.

Merk wel op dat indien de door het Federaal Planbureau gepubliceerde economische vooruitzichten eind september zouden worden geactualiseerd en een evolutie zouden vertonen die aanzienlijk hoger ligt dan de voorspelde indexen, BRUGEL in overleg met de operatoren zou kunnen voorzien in een aanpassing van de tarieven door middel van een aangepast tariefvoorstel.

6.7.2 Evolutieregels voor de beheersbare kosten

Volgens de methodologie zullen de beheersbare kosten met efficiëntiefactor, naast de consumentenprijsindex, evolueren volgens een efficiëntiefactor zoals geïllustreerd door de volgende vergelijking:

$$BKMEF_{t+1}^{Budget} = BKMEF_t^{Budget} * [1 + (Ic_t^{Progn} - Et)]$$

	2022	2023	2024	2025	2026	verbruik
Begrote BKMEF		1.886.157	1.906.754	1.929.473	1.954.383	9.544.388
Efficiëntiefactor (Et)		0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	-
Geraamde CPI (Ic_t^{Progn})		1,5%	1,6%	1,7%	1,8%	1,65%
Berekening van het plafond van de BKMEF¹⁰	1.867.621	1.886.297	1.906.905	1.929.635	1.954.556	1.909.003

De door de BMWB voorgestelde bedragen voor de BKMEF zijn over de gehele periode lager dan het toegestane maximum (zie punt 6.2.1). Het totaalbedrag van de BKMEF is € 9.545.014.

Wat de BKZEF betreft, zijn de bedragen diegene die in punt 2.2.2 van deze beslissing zijn vermeld.

¹⁰ Berekend door Brugel want niet vermeld in het rapportmodel van de BMWB. In overeenstemming met de methodologie betreft de eerste t 2022.

6.8 Toegestane inkomsten en tariefvoorstel (T12)

Het bedrag van de uitgaven dat door de tarieven van de BMWB moet worden gedekt, komt overeen met de BKZEF + NBK - subsidies - diverse inkomsten¹¹ - Aquafin-inkomsten.

€	2022	2023	2024	2025	2026	verbruik
Totale kosten gedragen door de operator	78.145.404	79.380.711	79.567.297	80.087.332	81.142.543	79.664.657
Kostendeckking door de subsidies	36.434.666	37.163.359	37.906.626	38.664.759	39.438.054	37.921.492
Kostendeckking door derden (Aquafin)	8.239.049	8.335.871	8.417.694	8.504.655	8.590.217	8.417.497
Andere opbrengsten	676.167	676.033	676.553	677.148	677.668	676.714
Kostendeckking door de tarieven	32.795.522	33.205.447	32.566.422	32.240.769	32.436.602	32.648.952
'Cost +' -tarief €/m ³	0,5466	0,5534	0,5428	0,5373	0,5406	0,5441
Billijke marge	696	7.531	12.339	17.888	23.584	12.408
TFM	1.880.286	1.880.286	1.880.286	1.880.286	1.880.286	1.880.286
Totaal tarief €/m ³	0,5779	0,5849	0,5743	0,5690	0,5723	0,5757

Het referentievolume dat voor de vaststelling van het tarief van de BMWB wordt gebruikt, bedraagt 60 miljoen kubieke meter. Dit volume werd voor de periode als stabiel beschouwd.

Dit bedrag van 0,5757 €/m³ excl. btw is het bedrag dat de BMWB vanaf 1 januari 2022 zal gebruiken om VIVAQUA te factureren voor alle prestaties in verband met de saneringsactiviteiten van de BMWB.

¹¹ Naast subsidies heeft de BMWB ook andere inkomsten, met name inkomsten uit groenestroomcertificaten, diverse bedrijfsopbrengsten, enz.

7 Incentive regulation

7.1 Incentive regulation op basis van kosten

In zijn tariefvoorstel heeft de operator een raming gemaakt van de beheersbare kosten die hij meent te moeten maken bij de uitvoering van zijn gereguleerde activiteiten. BRUGEL heeft de geraamde kosten als redelijk beoordeeld. Deze zijn gevalideerd door BRUGEL en zullen dus als referentie dienen bij de controles ex post.

7.2 Incentive regulation op basis van doelstellingen

De methodologie voorziet voor deze tariefperiode niet in een incentive regulation op basis van doelstellingen. De lijst van indicatoren die zijn vastgesteld in de bijlage bij de methodologie, hoefde niet in het tariefvoorstel te worden opgenomen¹².

8 Regulatorische saldi

Het spreekt voor zich dat in het tariefvoorstel voor de eerste regulatorische periode geen regulatorisch saldo wordt gepresenteerd.

Alle tabbladen van het rapporteringsmodel met betrekking tot de tariefsaldi moeten, in overleg met de operatoren, uiterlijk tegen oktober 2022 zijn opgesteld.

9 Transversaliteit van de beslissingen

9.1 Investeringsplan (TII)

Alle investeringen die als basis voor dit tariefvoorstel worden gebruikt, hebben betrekking op het laatste investeringsplan (2021-2026) dat door de Brusselse Regering is goedgekeurd (25.03.2021). De BMWB heeft geen andere investeringen buiten het WBP gepresenteerd.

€	Prognose 2022	Prognose 2023	Prognose 2024	Prognose 2025	Prognose 2026
Onderhoudsinvesteringen (WBP)	1.340.000	1.280.000	890.000	6.790.000	1.230.000
6. Waterzuiveringsstation Zuid - aanvullende werken	510.000	750.000	360.000	160.000	400.000
7. Waterzuivering Zuid - membraanvervanging	0	0	0	6.000.000	0
8. BO – aanvullende werken	300.000	0	0	100.000	300.000
9. Andere projecten (diverse)	0	0	0	0	0
10. Overige (onderhoud, reparatie, structurele aanpassing van collectoren)	330.000	330.000	330.000	330.000	330.000
14. Diversen	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000
Uitbreidingsinvestering (WBP)	5.300.000	4.000.000	2.600.000	29.000.000	34.000.000
3. BO Molenbeek	0	0	600.000	12.000.000	14.000.000
4. BO Woluwe	0	0	1.000.000	17.000.000	20.000.000
5. BO Ten Reuken	4.000.000	2.500.000	0	0	0

¹² De kwantificering van de indicatoren voor categorie I zal moeten worden meegedeeld bij de controle ex post van het eerste jaar van de tariefperiode.

<i>11. Dynamisch beheer</i>	1.000.000	1.500.000	1.000.000	0	0
<i>12. Metingen overstorten Flowbru</i>	300.000	0	0	0	0
Totaal	6.640.000	5.280.000	3.490.000	35.790.000	35.230.000

We wijzen er verder op dat, zoals in de methodologie is bepaald, elke substantiële wijziging van het investeringsplan in de loop van de periode het voorwerp kan zijn van een verzoek om tariefwijziging via de invoering van een specifiek tariefvoorstel. De invoering van een dergelijk tariefvoorstel gebeurt in overleg met BRUGEL.

9.2 Beheersovereenkomst

Alle subsidies die in het tariefvoorstel zijn opgenomen, zijn in overeenstemming met de subsidies die zijn opgenomen in de beheersovereenkomst voor de BMWB voor de periode 2018-2023 en een extrapolatie voor de periode na 2023. De subsidies zijn berekend met een indexering van 2%, zoals in de huidige beheersovereenkomst.

€	2022	2023	2024	2025	2026
Kostendekking door de subsidies ¹³	36.434.666	37.163.359	37.906.626	38.664.759	39.438.054

Ter herinnering: elke wijziging (naar boven of naar beneden) van de subsidies zal volledig in het tarief worden doorberekend. Indien dit verschil aanzienlijk is, kan het tariefvoorstel in de loop van de periode worden gewijzigd; zo niet, dan zal het verschil worden opgevangen door de tariefsaldi.

¹³ Deze subsidies worden onderverdeeld in werkingssubsidies en investeringssubsidies.

10 Balansprojecties

Overeenkomstig het rapportmodel heeft de BMWB een balansprognose gemaakt voor de regulatoire periode.

BRUGEL heeft de algemene samenhang van deze balans met de andere gerapporteerde elementen (evolutie van de activa, evolutie van de schuld, enz.) gecontroleerd en heeft bepaalde klassieke financiële ratio's onderzocht.

Wat de **ACTIEFZIJDE** betreft:

Situatie activa op 31.12		Realiteit 2019	Realiteit 2020	Prognose 2021	Prognose 2022	Prognose 2023	Prognose 2024	Prognose 2025	Prognose 2026
<i>bedragen in euro</i>									
VASTE ACTIVA	84%	270.086.653	277.231.061	276.646.463	269.504.439	260.436.046	249.494.775	269.825.299	289.556.247
III. Materiële vaste activa		270.086.078	277.219.619	276.637.286	269.495.262	260.426.869	249.485.598	269.816.122	289.547.070
IV. Financiële vaste activa		575	9.177	9.177	9.177	9.177	9.177	9.177	9.177
VLOTTENDE ACTIVA	16%	50.410.823	52.364.804	57.612.789	57.066.948	57.478.759	62.300.845	46.385.829	33.138.253
VI. Voorraden en bestellingen in uitvoering		190.663	273.894	413.894	413.894	413.894	413.894	413.894	413.894
A. Voorraden	0%	190.663	273.894	413.894	413.894	413.894	413.894	413.894	413.894
VII. Vorderingen op ten hoogste één jaar	4%	14.384.455	11.738.555	11.738.555	11.738.555	11.738.555	11.738.555	11.738.555	11.738.555
A. Handelsvorderingen	3%	9.022.906	7.313.563	7.313.563	7.313.563	7.313.563	7.313.563	7.313.563	7.313.563
B. Andere vorderingen	2%	5.361.549	4.424.992	4.424.992	4.424.992	4.424.992	4.424.992	4.424.992	4.424.992
VIII. Geldbeleggingen	0%	240	200	200	200	200	200	200	200
IX. Beschikbare waarden	4%	13.385.422	17.800.955	30.848.666	32.727.194	36.226.400	41.688.453	25.009.037	12.348.666
X. Overlopende rekeningen	7%	22.450.043	22.551.200	14.611.474	12.187.105	9.099.710	8.459.742	9.224.144	8.636.938
TOTAAL VAN DE ACTIVA		320.497.476	329.595.865	334.259.252	326.571.386	317.914.805	311.795.619	316.211.128	322.694.500

Over het geheel genomen is de liquiditeit van de BMWB betrekkelijk goed.

Wat de PASSIEFZIJDE betreft:

Situatie passiva op 31.12		Realiteit 2019	Realiteit 2020	Prognose 2021	Prognose 2022	Prognose 2023	Prognose 2024	Prognose 2025	Prognose 2026
<i>bedragen in euro</i>									
EIGEN VERMOGEN	58%	186.174.323	187.440.392	189.620.375	189.590.706	188.927.321	188.681.193	188.448.382	187.734.950
I. Kapitaal	57%	182.194.633	182.194.633	182.194.633	182.194.633	182.194.633	182.194.633	182.194.633	182.194.633
V. Overgedragen resultaat	1%	3.780.705	4.983.471	7.163.454	7.133.785	6.470.400	6.224.272	5.991.461	5.278.029
VI. Kapitaalsubsidies		0	0	0	0	0	0	0	0
VOORZIENINGEN		1.308	24.463	24.463	24.463	24.463	24.463	24.463	24.463
SCHULDEN	42%	134.321.893	142.131.010	144.614.415	136.956.217	128.963.021	123.089.964	127.738.283	134.935.087
VIII. Schulden op meer dan één jaar	24%	77.438.195	84.639.929	86.373.424	78.065.992	69.493.938	60.274.161	60.197.991	64.794.650
IX. Schulden op ten hoogste één jaar	13%	41.478.804	42.371.631	42.819.151	43.159.949	43.424.202	44.071.925	44.930.092	45.257.264
A. Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen	2%	6.477.875	7.434.158	8.053.289	8.307.432	8.572.055	9.219.777	10.076.170	10.403.341
C. Handelsschulden	11%	34.351.816	34.500.202	34.500.202	34.500.202	34.500.202	34.500.202	34.500.202	34.500.202
X. Overlopende rekeningen	5%	15.404.893	15.119.450	15.421.839	15.730.276	16.044.881	18.743.878	22.610.200	24.883.174
TOTAAL VAN DE PASSIVA		320.497.523	329.595.865	334.259.252	326.571.386	317.914.805	311.795.619	316.211.128	322.694.500

BRUGEL heeft geen bijzondere opmerkingen over dit deel van de balans.

In haar prognoses voorziet de BMWB in nieuwe leningen van 10 miljoen in 2025 en 15 miljoen in 2026 om de geplande investeringen te financieren. BRUGEL deelt het standpunt van de BMWB om uit te gaan van een percentage van 3% voor de aan het eind van de periode geplande leningen. De door de BMWB geleende bedragen zijn over het geheel genomen hoog in verhouding tot het eigen vermogen van de onderneming.

11 Conclusies

Gelet op het voorgaande heeft de raad van bestuur van BRUGEL op 29 oktober 2021 beslist om het tariefvoorstel dat de BMWB op 30 juli 2021 heeft ingediend, te aanvaarden.

Het door de BMWB gevraagde eenheidstarief van 0,5757 euro/m³ exclusief btw zal gelden vanaf 1 januari 2022.

BRUGEL zal deze beslissing meedelen¹⁴ aan VIVAQUA, zodat die er rekening mee kan houden in haar aangepaste tariefvoorstel.

Het tarief van de BMWB voor de periode 2022-2026 zal worden gepubliceerd op de website van BRUGEL.

12 Algemeen voorbehoud

BRUGEL wenst erop te wijzen dat het tariefvoorstel gebaseerd is op een budgettaire projectie voor de tariefperiode 2022 tot 2026. De werkelijke geraamde kosten en hoeveelheden zullen onvermijdelijk afwijken van het budget. BRUGEL behoudt zich het recht voor nog verantwoordingselementen te onderzoeken en te vragen met betrekking tot het redelijke karakter van bepaalde elementen van het totale inkomen in de loop van de volgende jaren.

In het kader van een ex-postcontrole kan het loutere feit dat het in het tariefvoorstel geraamde bedrag van de totale inkomsten wordt nageleefd, geen rechtvaardiging vormen voor de redelijkheid van de elementen die de totale inkomsten vormen.

13 Beroep

Tegen deze beslissing kan beroep worden ingesteld bij het Marktenhof van Brussel, zetelend in kort geding, in overeenstemming met artikel 39/4 van de "kaderordonnantie waterkader".

* *
*

¹⁴ In overeenstemming met punt 2.4.5 van de methodologie 'Vivaqua'

I 4 Bijlagen

I 4.1 Brief van de BMWB met het tariefvoorstel van de BMWB van 30 juli 2021 (niet-vertrouwelijke versie)

Het tariefvoorstel bevat een aanzienlijke mate van gedetailleerdheid voor sommige posten. In overleg met de BMWB is overeengekomen dat bijlage 2 bij de briefwisseling, die de details van de rekeningen bevat, als vertrouwelijk moet worden behandeld.

I 4.2 Door de BMWB verstrekt rapportmodel (ongepubliceerde versie)

Het tariefvoorstel bevat een aanzienlijke mate van gedetailleerdheid voor sommige posten. In overleg met de BMWB is overeengekomen dat de bijlagen bij de briefwisseling, die de details van de rekeningen bevatten, als vertrouwelijk moeten worden behandeld.

Alle inlichtingen die door de BMWB werden verstrekt tijdens de fase van de uitwerking van de tariefvoorstellen, maken deel uit van het administratieve dossier.



090012021062500006S

Contact : Damien DE KEYSER

Tél. : 02/505 47 13

Mail : damien.dekeyser@sbge.be**BRUGEL****A l'attention de M. Pascal MISSELYN**

Responsable des aspects tarifaires

Avenue des Arts 46

1000 Bruxelles

NOS REF : SBGE-BMWB/2021/IMA.017

Bruxelles, le 29 juillet 2021

Par courrier recommandé**Concerne : Proposition tarifaire finale 2022-2026 SBGE – version modifiée**

Monsieur Misselyn,

La présente fait suite à votre courrier du 15 juillet accompagné d'une note intitulée « Demande d'informations complémentaires. Relative à la proposition tarifaire de la SBGE. »

Nous tenions tout d'abord à marquer notre étonnement concernant votre demande ; en effet vos questions sont essentiellement axées sur des éléments de calcul du modèle de rapport alors que l'objet des échanges actuels demeure la proposition tarifaire. Nous rappelons à Brugel que nous n'avons pas construit notre proposition tarifaire à partir du modèle de rapport. De plus, vos questions et remarques portent essentiellement sur des aspects techniques du rapport financier et non sur le fond ou la forme de la proposition tarifaire en elle-même.

Vous trouverez ci-après la proposition tarifaire ajustée ainsi que les réponses aux diverses questions et remarques adressées par Brugel. Nous précisons ici que la nouvelle proposition tarifaire annule et remplace la précédente adressée le 30 juin dernier à Brugel. Le montant final du tarif demeure inchangé mais des ajustements à la marge sur les montants présentés ont été effectués.

Le présent courrier s'articule en deux parties :

- Partie I : Proposition tarifaire adaptée (pages 2 à 19)

Reprenant la démarche détaillée du calcul de la proposition tarifaire pour aboutir à la décision d'un tarif stable à 0.5757 €/m³ sur l'ensemble de la période tarifaire 2022-2026.

- Partie II : Réponses de la SBGE aux commentaires et questions Brugel (pages 20 à 33)

Reprenant l'ensemble des questions et commentaires émis par Brugel avec les réponses fournies par la SBGE.

PARTIE I : PROPOSITION TARIFAIRE ADAPTEE

Nous vous présentons donc ci-après les étapes qui ont permis au Conseil d'Administration de la SBGE de prendre sa décision (en incluant les modifications et ajustements à la marge demandés par Brugel mais sans impacter le tarif total) ainsi que la décision finale.

1) Documents préliminaires

Le Conseil d'Administration a validé au cours de sa session du 26 Mars 2021 les notes suivantes qui ont été communiquées par courrier recommandé à Brugel :

- CA 20210326 pt 3.1 Note 1 activités pour proposition tarifaire Brugel
- CA 20210326 pt 3.1 Note 2 indice prix à la consommation (IPC)
- CA 20210326 pt 3.1 Note 3 variables exogènes et calcul de coûts unitaires
- CA 20210326 pt 3.1 Note 4 règles amortissements
- CA 20210326 PT 3.1 Note 5 clés de répartition.

Ces points sont donc considérés comme figés pour les estimations présentées ci-après.

Le Conseil d'Administration de Brugel a marqué son approbation sur ces différentes notes.

Le Conseil d'Administration de la SBGE au cours de sa session du 30 Avril 2021 a pris acte de la note suivante qui a servi de base à l'établissement de la proposition finale :

- CA 20210430 pt 3.1 Proposition tarifaire provisoire.

2) Principales hypothèses retenues

Afin d'établir la proposition tarifaire, la DAF avait besoin des éléments suivants :

- Un budget projectif par service et/ou par activité sur 5 ans pour les dépenses de la SBGE
- Un budget projectif par service et/ou par activité sur 5 ans pour les recettes de la SBGE
- Un budget projectif par service et/ou par activité sur 5 ans pour les investissements de la SBGE qui a déjà été réalisé lors de la soumission du PPI en 2020 et est donc définitivement figé pour la période tarifaire (sauf modification substantielle).

La Direction financière et administrative (DAF) a rencontré tous les Directeurs de la SBGE et réalisé les budgets au cours des mois de février et mars 2021.

Les hypothèses présentées ci-après sont désormais considérées comme définitives et figées.

Nous avons essayé de réaliser des estimations au plus juste. Une sous-estimation comme une surestimation aurait comme vous le savez des conséquences directes sur les finances de la SBGE.

Par ailleurs, 2020 est censé être l'année de référence pour la détermination des coûts gérables et non gérables ; tout écart doit être justifié et fera l'objet d'une négociation avec Brugel.

a. PPI

Le PPI présenté par la SBGE en septembre 2020 à Bruxelles Environnement a été modifié par ce dernier et ces modifications ont fait l'objet d'une approbation par le Gouvernement en date du 25/03/2021 (cf Annexe 1).

L'ensemble des investissements autorisés et possibles pour la SBGE sur la période 2021-2026 sont donc présentés dans le tableau ci-après.

A la demande de Brugel et de la méthodologie, les capacités d'emprunts de la SBGE sont poussées à leur limite pour permettre la réalisation de ces investissements et limiter l'impact sur les tarifs.

Vue Globale	2020	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
1.Step Sud	B : 16 € A : 6,9 €	13,5 € 6,9 €	2,0 €					
2.CO Anciens Etangs et couverture Geleitsbeek	B : 2,9 € A : 1,7 €	4,5 € 1,7 €						
3.BO Molenbeek	B : 0,0 € A : 0,0 €	0,5 € 0,0 €				0,6 €	12,0 €	14,0 €
4.BO Woluwe	B : 0,0 € A : 0,0 €	0,2 € 0,0 €				1,0 €	17,0 €	20,0 €
5.BO Ten Reuken	B : 0,0 € A : 0,0 €	1,0 € 0,0 €		4,0 €	2,5 €			
6.Step Sud - travaux complémentaires	B : 0,5 € A : 0,5 €	0,9 €	1,5 €	0,5 €	0,8 €	0,4 €	0,2 €	0,4 €
7.Step Sud – remplacement membrane							6,0 €	
8.BO – travaux complémentaires	B : 0,9 € A : 0,9 €	0,9 € 0,8 €	0,2 €	0,3 €			0,1 €	0,3 €
9.Autres projets (divers)	B : 0,4 € A : 0,0 €	0,4 € 0,0 €	0,2 €					
10.Autres (entretien, réparation, adaptation structurelle, inspection -	B : 0,3 € A : 0,0 €	0,2 € 0,0 €	0,3 €	0,3 €	0,3 €	0,3 €	0,3 €	0,3 €
11.Gestion dynamique	B : 0,5 € A : 0,0 €	0,5 € 0,0 €	0,5 €	1,0 €	1,5 €	1,0 €		
12.Mesures déversoirs Flowbru	B : 0,3 € A : 0,0 €	0,3 € 0,0 €	0,3 €	0,3 €				
13. Divers	B : 0,3 € A : 0,3 €	0,3 € 0,3 €	0,2 €	0,2 €	0,2 €	0,2 €	0,2 €	
Total	B 22,1 € A 10,3 €	23,20 € 9,70 €	5,1 €	6,6 €	5,3 €	3,5 €	35,7 €	35,0 €

14.Part investissement Station d'épuration Nord	26,7 €		26,7 €	26,7 €	26,7 €	26,7 €	26,7 €	26,7 €
---	--------	--	--------	--------	--------	--------	--------	--------

Il appartient à chaque Directeur d'informer la DAF de potentielles évolutions qui pourraient affecter ce PPI ; cependant, ces modifications ne pourront avoir lieu qu'avec l'aval de Brugel.

Les emprunts prévus sont les suivants :

- 2025 : 10 000 000 €
- 2026 : 15 000 000 €

Cela s'ajoute aux emprunts existants :

- Commerzbank 2007 : 80 000 000 €
- BEI 2016 : 15 000 000 €
- BEI 2018 : 15 000 000 €
- BEI 2019 : 17 000 000 €
- BEI 2020 : 15 000 000 €
- BEI 2021 : 10 000 000 € (dernier tirage).

Soit un emprunt total - passé et futur - de 177.000.000 € dont les dernières échéances devraient être payées en 2046.

Pour rappel les capitaux propres de la SBGE au 31/12/2020 s'élèvent à 187M€.

b. Subsidés

Les hypothèses de subsidés connues sont à ce jour toujours celles prévues dans le contrat de gestion (2018-2023) et une extrapolation de continuité pour la période post 2023.

	2022	2023	2024	2025	2026
Selon contrat de gestion puis extra	36.434.666,00	37.163.359,00	37.906.626,00	38.664.759,00	39.438.054,00
Subside fonctionnement contrat	5.465.199,00	5.574.503,00	5.685.993,00	5.799.713,00	5.915.707,00
Subside invest contrat	30.969.467,00	31.588.856,00	32.220.633,00	32.865.046,00	33.522.347,00

Les subsidés sont calculés avec une indexation de 2% comme dans le contrat de gestion actuel.

Pour rappel, toute modification des subsidés en cours de période régulatoire pourra être répercutée directement sur le consommateur avant la fin de la période régulatoire.

c. ETP

Les prévisions de salaires et recrutements ont été établies suivant le cadre approuvé par le Conseil d'Administration en date du 18 décembre 2020. Voici les ETP auxquels nous arrivons pour la période :

Année	ETP
2018	48,91
2019	48,96
2020	50,14
2021	59,86
2022	79,38
2023	79,30
2024	79,30
2025	79,70
2026	79,70

3) Résultats

Les chiffres découlent directement des budgets établis et validés par les Directeurs et des hypothèses présentées ci-avant.

Le MB3 2021 présenté dans la présente note est légèrement différent du MB3 2021 présenté au CA le 28/05/2021. Il s'agit principalement d'une modification du budget des dépenses d'avocats pour répondre aux litiges en cours. Il n'est présenté dans la présente note qu'à titre informatif et n'a pas d'impact sur la période tarifaire 2022-2026.

a. Prévision de Compte de résultat (avec le calcul de tarif tenant compte des budgets projectifs)

Codes	Description	2019	2020	MB 2021	MB 2022	MB 2023	MB 2024	MB 2025	MB 2026
7076	Ventes et prestations	72.291.653,75	74.180.269,68	77.193.390,31	78.371.416,11	79.227.749,47	80.055.111,52	80.902.552,83	81.663.796,53
70	Chiffre d'affaires	42.164.888,77	41.721.345,16	41.413.561,76	41.318.830,66	41.415.652,87	41.497.475,92	41.584.436,99	41.669.999,41
71	En-cours de fabrication, produits finis et commandes en cours d'exécution: augmentation (réduction)	-	-	-	-	-	-	-	-
72	Production immobilisée	-	-	-	-	-	-	-	-
74	Autres produits d'exploitation	30.120.441,40	32.447.669,43	35.779.828,55	37.052.585,45	37.812.096,60	38.557.635,60	39.318.115,84	40.193.797,12
76	Produits d'exploitation non récurrents	6.323,58	11.256,09	-	-	-	-	-	-
60/66	Coût des ventes et des prestations	68.152.890,68	70.420.094,66	72.470.726,40	75.593.100,96	77.347.479,70	78.035.476,38	78.822.473,47	80.075.465,90
60	Approvisionnements et marchandises	45.973.074,94	45.082.457,90	46.540.852,67	48.748.915,57	47.072.332,73	47.424.644,34	47.783.968,27	48.159.505,19
600/6	Achats	46.144.691,42	45.165.668,32	46.680.852,67	48.748.915,57	47.072.332,73	47.424.644,34	47.783.968,27	48.159.505,19
609	Stocks: réduction (augmentation)	-	171.616,48	83.230,42	-	-	-	-	-
61	Services et biens divers	6.177.082,72	6.124.662,35	5.634.287,11	5.590.599,11	5.490.186,60	5.461.957,08	5.564.288,82	5.610.791,54
62	Rémunérations, charges sociales et pensions	5.010.863,96	5.529.564,35	6.180.500,18	6.810.603,79	8.095.369,19	9.235.266,64	9.511.837,09	9.765.337,26
630	Amortissements et réductions de valeur sur frais d'établissement, sur immobilisations incorporelles et corporelles	10.648.758,95	13.072.967,71	14.062.086,44	14.609.982,51	15.786.591,18	15.680.606,32	15.929.359,28	16.506.831,91
631/4	Réductions de valeur sur stocks, sur commandes en cours d'exécution et sur créances commerciales: dotations (reprises)	3.645,60	-	2.788,31	-	-	-	-	-
635/6	Provisions pour risques et charges: dotations	-	23.154,56	-	-	-	-	-	-
640/6	Autres charges d'exploitation	17.268,48	42.063,48	33.000,00	33.000,00	33.000,00	33.000,00	33.000,00	33.000,00
649	Charges d'exploitation portées à l'actif au titre de frais de restructuration	-	-	-	-	-	-	-	-
66	Charges d'exploitation non récurrentes	329.467,23	548.392,62	-	-	-	-	-	-
9901	Bénéfice (Perte) d'exploitation	4.138.763,07	3.760.175,02	4.722.663,91	2.778.315,13	1.880.299,77	2.019.635,14	2.080.079,36	1.788.330,83
75/76	Produits financiers	52.568,64	3,22	-	-	-	-	-	-
75	Produits financiers récurrents	9,20	3,22	-	-	-	-	-	-
750	Produits des immobilisations financières	-	-	-	-	-	-	-	-
751	Produits des actifs circulants	-	-	-	-	-	-	-	-
752/9	Autres produits financiers	9,20	3,22	-	-	-	-	-	-
769	Produits financiers non récurrents	52.559,64	-	-	-	-	-	-	-
65/66	Charges financières	2.508.525,10	2.451.001,54	2.542.681,39	2.442.232,93	2.177.903,84	1.900.012,88	1.947.139,35	2.136.011,78
65	Charges financières récurrentes	2.508.525,10	2.451.001,54	2.542.681,39	2.442.232,93	2.177.903,84	1.900.012,88	1.947.139,35	2.136.011,78
650	Charges des dettes	2.501.842,13	2.447.939,22	2.540.215,34	2.439.786,86	2.175.437,79	1.897.546,93	1.944.673,31	2.133.545,73
651	Réductions de valeur sur actifs circulants autres que stocks, commandes en cours et créances commerciales: dotations (reprises)	80,05	39,00	-	-	-	-	-	-
652/9	Autres charges financières	6.743,02	3.022,82	2.466,05	2.466,05	2.466,05	2.466,05	2.466,05	2.466,05
66	Charges financières non récurrentes	-	-	-	-	-	-	-	-
9903	Bénéfice (Perte) de l'exercice avant impôts	1.682.806,81	1.309.176,70	2.179.982,52	336.082,19	-	297.634,07	119.622,16	132.940,01
780	Prélèvements sur les impôts différés	-	-	-	-	-	-	-	-
680	Transfert aux impôts différés	-	-	-	-	-	-	-	-
67/77	Impôts sur le résultat	122.740,30	43.107,59	-	-	-	-	-	-
670/3	Impôts	122.740,30	43.107,59	-	-	-	-	-	-
77	Régularisations d'impôts et reprises de provisions fiscales	-	-	-	-	-	-	-	-
9904	Bénéfice (Perte) de l'exercice	1.560.066,51	1.266.069,11	2.179.982,52	336.082,19	-	297.634,07	119.622,16	132.940,01
789	Prélèvements sur les réserves immuniées	-	-	-	-	-	-	-	-
689	Transfert aux réserves immuniées	-	-	-	-	-	-	-	-
9905	Bénéfice (Perte) de l'exercice à affecter	-	-	-	-	-	-	-	-
EBITDA		14.783.876,42	16.829.954,42	18.804.750,35	17.388.297,64	17.666.860,95	17.900.241,46	18.009.438,64	18.295.162,54
Dettes financières		83.903.116,62	92.051.191,91	94.426.713,13	86.373.424,28	78.065.992,36	69.493.937,73	70.274.160,55	75.197.990,86
Service de la dette		8.342.920,62	9.198.023,79	9.918.292,76	10.251.887,83	10.251.887,83	10.251.887,83	10.924.044,90	11.932.280,52
Dettes financières / EBITDA		5,68	5,47	5,02	4,97	4,47	3,88	3,90	4,11
EBITDA / Service de la dette		1,77	1,83	1,90	1,70	1,72	1,75	1,65	1,53

a. CGAFE/CGSFE/CNG/Connexes/Produits

Petit rappel : les coûts acceptés dans le calcul du Cost + sont répartis en 3 catégories :

- CGAFE : Coûts gérables avec facteur d'efficacité : sont « les coûts pour lesquels l'opérateur exerce un contrôle direct qui lui permet de les diminuer, de les supprimer ou d'en maîtriser l'évolution au niveau global (et pas uniquement au niveau unitaire). Il s'agit ici du classement généralement admis dans la pratique réglementaire. Dans le cas de coûts gérables avec un facteur d'efficacité, l'opérateur peut à la fois influencer les prix et les volumes. »

Catégorie de coûts	Motivation
Entretien	La SBGE exerce un contrôle direct sur le coût des entretiens qu'elle effectue.
Achat et location de fournitures et frais de bureau	La SBGE exerce un contrôle sur les frais liés aux fournitures de bureau et afférents. De plus, le volume d'achat n'est pas directement lié aux volumes d'eau traités. Ce poste comprend également tous les autres SBD.
Les frais liés aux véhicules (utilitaires ou de fonction) à l'exception des amendes	La SBGE a un contrôle direct sur sa flotte de véhicules, qu'ils soient utilitaires ou de fonction. Ces charges ne sont pas liées aux volumes d'eau collectés et traités.
Tout honoraire qui découle d'une décision de la SBGE ou qui est prévisible	Si la SBGE décide d'aller en justice, les charges afférentes seront considérées comme gérables puisqu'elle exerce un pouvoir décisionnel. Il en est de même pour les charges liées au réviseur d'entreprise. Elle est en mesure d'en mettre plusieurs sociétés en concurrence. Ces charges ne sont pas liées aux volumes d'eau collectés et traités.

- CGSFE : Coûts gérables sans facteur d'efficacité : sont « les coûts sur lesquels l'opérateur peut exercer un contrôle au niveau du coût unitaire mais dont le total est généralement impacté significativement par le volume d'eau traité. De plus, pour cette première période tarifaire, les coûts sur lesquels l'opérateur peut, en principe, exercer un contrôle au niveau du coût unitaire mais dont ledit prix a été préalablement fixé seront considérés comme des coûts gérables sans facteur d'efficacité. »

Catégorie de coûts	Motivation
Achat de réactifs et variation de stocks	Actuellement la SBGE exerce un contrôle limité sur le prix unitaire des réactifs mais les coûts totaux varient en fonction des volumes d'eau collectés et traités.
Achat de fournitures et matériels et variation de stocks	Etant donné que la SBGE exerce un pouvoir limité pour diminuer ces coûts (marchés publics avec d'autres opérateurs), le Régulateur a fait le choix de les considérer comme des CGSFE pour cette première période tarifaire. Une révision pourra être faite au préalable de la prochaine période tarifaire.
Analyses	La SBGE exerce un contrôle limité sur le prix unitaire des analyses mais les coûts totaux varient en fonction des volumes d'eau collectés et traités.
Télémesure	Etant donné que la SBGE exerce un pouvoir limité pour diminuer les coûts et le volume des télémesures, ces coûts sont considérés comme des CGSFE.
Loyers et charges locatives	La SBGE a une vue claire sur ses charges locatives mais exerce un pouvoir limité pour les réduire. Le Régulateur a fait le choix de les considérer comme des CGSFE pour cette première période tarifaire.
Gaz et électricité	La SBGE peut évaluer les coûts unitaires du gaz et de l'électricité mais les coûts totaux varient en fonction des volumes d'eau collectés et traités.
Traitement et enlèvement des déchets	La SBGE exerce un contrôle sur le coût unitaire de traitement et gestion des déchets mais les coûts totaux varient en fonction des volumes d'eau collectés et traités.
Assurances liées à l'exploitation	La SBGE a une vue claire sur ses charges d'assurance liées à l'exploitation mais exerce un pouvoir limité pour les réduire (marchés cadre majoritairement). Le Régulateur a fait le choix de les considérer comme des CGSFE pour cette première période tarifaire.
Les coûts liés au personnel (Sodexo, secrétariat social, gardiennage, frais de recrutement, assurance santé, ...)	Etant donné que la SBGE exerce un pouvoir limité pour diminuer ses charges de personnel, le Régulateur a fait le choix de les considérer comme des CGSFE pour cette première période tarifaire. Une révision pourrait être faite au préalable de la prochaine période tarifaire.

- CNG : Coûts non gérables : « Un coût non-gérable est un coût sur lequel l'opérateur n'exerce pas un contrôle direct à court ou long terme et dont la fluctuation dépend de facteurs exogènes. »

Catégorie de coûts	Motivation
Mazout (Site)	Le mazout sert à alimenter des groupes électrogènes qui servent uniquement à pallier une défaillance sur le marché de l'électricité. La SBGE n'exerce pas de contrôle direct sur ce marché (volume et prix). Les groupes électrogènes sont de puissances insuffisantes pour pouvoir agir sur le marché de flexibilité.
Contrôles industriels	Toute charge liée à un principe de sécurité sera considérée comme non gérable. L'objectif du Régulateur est de maintenir un niveau de sécurité maximal.
Indemnité riverains	La SBGE n'exerce pas de contrôle direct sur ce poste de coûts qui a un caractère exceptionnel.
Contrat de concession AQUIRIS	Le contrat est signé. LA SBGE n'a pas le pouvoir de le modifier.
Eau	La SBGE n'exerce pas de contrôle direct sur le volume et le prix de l'eau.
Permis divers et publications légales	La SBGE n'exerce pas de contrôle direct sur ces coûts qui sont imposés légalement.
Amortissements	Les amortissements découlent directement des investissements. Considérer des amortissements comme gérables revient à inciter l'opérateur à diminuer ses investissements. Cela est contraire aux objectifs de la présente méthodologie tarifaire.
Les moins-values réalisées et les réductions de valeur actées	La SBGE n'exerce pas de contrôle direct sur les moins-values et réductions de valeur. Seules les moins-values réalisées et les réductions de valeur actées seront acceptées.
Dotation, réduction de valeur et provisions pour autre risque et charge	La SBGE n'exerce pas de contrôle sur les clients douteux.
Les intérêts et autres charges liés à l'emprunt	Directement liés à l'investissement, les intérêts sont considérés comme non-gérables afin de répondre aux objectifs de la méthodologie tarifaire relatifs aux investissements.
Tout impôt (provincial, régional ou fédéral)	La SBGE n'exerce pas de contrôle direct sur les impôts qu'elle doit payer. Ceux-ci dépendent principalement de son résultat qui est lui-même dépendant de coûts non-gérables (et des éventuels subsides accordés).
Les autres charges exceptionnelles	Par définition, la SBGE n'exerce pas de contrôle sur ses charges exceptionnelles. L'opérateur devra motiver le caractère exceptionnel de ces charges.
Tout honoraire dont le besoin propre est justifié par le contexte	Dans le cas où ces coûts sont un besoin propre imposé par le contexte (arrêté, recours contre la SBGE...), ils pourront être considérés comme non-gérables. Le reste sera considéré comme gérable.
Marge équitable	
Marge de financement consentie	
Enveloppe innovation	
Provisions pour charges récurrentes	

i. CGAFE

Les Coûts Gérables Avec Facteur d'Effizienz se présentent ainsi :

CG/CNG	CGAFE		Budgets estimatifs SBGE					
	2019	2020	MBS 2021	2022	2023	2024	2025	2026
Étiquettes de lignes								
Les achats et locations de fournitures	31.078,57	34.055,31	30.582,55	30.582,55	30.582,55	30.582,55	30.582,55	30.582,55
Les charges d'honoraires qui découlent d'une décision de l'opérateur ou qui sont prévisibles	285.158,39	187.633,43	350.000,00	350.000,00	350.000,00	350.000,00	430.000,00	430.000,00
Les charges liées aux entretiens	365.524,54	382.637,92	810.000,00	670.000,00	670.000,00	670.000,00	670.000,00	670.000,00
Les frais de bureau et administratifs	424.583,27	695.086,80	821.357,40	725.336,88	686.422,33	686.691,26	686.963,51	731.075,71
Les frais liés aux véhicules (utilitaires ou de fonction) à l'exception des amendes	200.585,47	209.663,96	200.080,87	236.768,77	238.193,66	238.193,66	239.596,06	239.596,06
Toute autre charge diverse	247.465,28	204.438,18	324.100,86	309.609,31	217.042,69	217.042,69	234.362,45	234.362,45
Total général	1.554.395,52	1.713.515,60	2.536.121,68	2.322.297,51	2.192.241,23	2.192.510,16	2.291.504,58	2.335.616,78

	2022	2023	2024	2025	2026	Moyenne
Facteur d'effizienz	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%
IPC	1,4%	1,5%	1,6%	1,7%	1,8%	1,60%
Calcul plafond CGAFE	2.343.198,19	2.214.163,65	2.216.627,78	2.319.002,63	2.365.979,80	2.291.794,41

Estimation SBGE sur la base des budgets 2022-2026

Étiquettes de lignes	2022 indexé	2023 indexé	2024 indexé	2025 indexé	2026 indexé	Moyenne 2022-2026
Les achats et locations de fournitures	30.857,80	30.888,38	30.918,96	30.949,55	30.980,13	30.918,96
Les charges d'honoraires qui découlent d'une décision de l'opérateur ou qui sont prévisibles	353.150,00	353.500,00	353.850,00	435.160,00	435.590,00	386.250,00
Les charges liées aux entretiens	676.030,00	676.700,00	677.370,00	678.040,00	678.710,00	677.370,00
Les frais de bureau et administratifs	731.864,91	693.286,55	694.244,86	695.207,08	740.579,70	711.036,62
Les frais liés aux véhicules (utilitaires ou de fonction) à l'exception des amendes	238.899,69	240.575,60	240.813,79	242.471,21	242.710,81	241.094,22
Toute autre charge diverse	312.395,79	219.213,12	219.430,16	237.174,80	237.409,17	245.124,61
Total général	2.343.198,19	2.214.163,65	2.216.627,78	2.319.002,63	2.365.979,80	2.291.794,41

Pour rappel, les années 2019 et/ou 2020 servent normalement de base à l'établissement du plafond 2022-2026.

Estimation calcul Brugel sur la base des années de référence 2019 et 2020

Étiquettes de lignes	2022 indexé	2023 indexé	2024 indexé	2025 indexé	2026 indexé	Moyenne 2022-2026	
Les achats et locations de fournitures	31.358,28	31.671,86	32.020,25	32.404,49	32.825,75	32.056,13	Base 2019
Les charges d'honoraires qui découlent d'une décision de l'opérateur ou qui sont prévisibles	287.724,82	290.602,06	293.798,69	297.324,27	301.189,49	294.127,86	Base 2019
Les charges liées aux entretiens	386.081,66	389.942,48	394.231,85	398.962,63	404.149,14	394.673,55	Base 2020
Les frais de bureau et administratifs	701.342,58	708.356,01	716.147,92	724.741,70	734.163,34	716.950,31	Base 2020
Les frais liés aux véhicules (utilitaires ou de fonction) à l'exception des amendes	211.550,93	213.666,44	216.016,77	218.608,97	221.450,89	216.258,80	Base 2020
Toute autre charge diverse	249.692,47	252.189,39	254.963,48	258.023,04	261.377,34	255.249,14	Base 2019
Total général	1.867.750,74	1.886.428,24	1.907.178,95	1.930.065,10	1.955.155,95	1.909.315,80	

La SBGE a retenu pour son calcul de base des CGAFE indexés l'année 2019 pour 3 catégories car l'année 2019 était plus représentative du niveau classique de dépense que l'année 2020.

La SBGE réalise un lissage ci-après pour son calcul de plafond CGAFE afin d'arriver à un tarif unique sur la période de 5 ans.

	Budget théorique Brugel indexé basé sur 2019 et 2020	Moyenne budgets 2022-2026 SBGE	Différence	Explication des différences
Les achats et locations de fournitures	32.056,13	30.918,96	- 1.137,16	N/S
Les charges d'honoraires qui découlent d'une décision de l'opérateur ou qui sont prévisibles	294.127,86	386.250,00	92.122,14	Le niveau normal de recours aux conseils pour la SBGE est autour de 162 K€ en moyenne auquel s'ajoute 220 K€ annuel pour les frais d'avocats.
Les charges liées aux entretiens	394.673,55	677.370,00	282.696,45	Le niveau des charges d'entretien 2020 ne comprend que partiellement la phase B de la station dont l'exploitation a été récupérée tardivement sur l'année 2020 et ne comprend pas l'entretien de la phase C de la STEP SUD (digesteurs) dont l'exploitation est reprise en 2021. A cela s'ajoute des entretiens plus importants sur le réseau Flowbru suite à l'extension du nombre de mesure de déversoirs. Enfin avec la mise en place d'une équipe d'égouttiers, des charges d'entretien des collecteurs sont aussi budgétées.
Les frais de bureau et administratifs	716.950,31	711.036,62	- 5.913,69	Les frais de bureau et administratifs sont en hausse par rapport au niveau 2020; cela s'explique principalement par d'avantage de dépense IT nécessaire pour maintenir en service les différentes installations de la SBGE et les nouveaux systèmes.
Les frais liés aux véhicules (utilitaires ou de fonction) à l'exception des amendes	216.258,80	241.094,22	24.835,42	L'accroissement des frais liés aux véhicules s'explique par l'accroissement du personnel.
Toute autre charge diverse	255.249,14	245.124,61	- 10.124,53	N/S
Total général	1.909.315,80	2.291.794,41	382.478,61	

La SBGE tient à indiquer ici que même si elle retient le calcul indiqué dans la méthodologie pour son calcul tarifaire, elle s'attend à des évolutions indépendantes de sa volonté et de sa maîtrise dans les CGAFE qui pourront être requalifiées en CNG au moment des contrôles ex-post. En effet, les installations de la SBGE étant toujours en développement et l'exploitation des nouvelles installations étant intervenue après les années de référence, l'accroissement de certains coûts semble inévitable.

Nous recommandons donc ici de retenir pour cette proposition tarifaire un plafond de CGAFE de 1 909 315.80 € pour le calcul du cost + (moyenne des plafonds des 5 années).

ii. CGSFE

Les Coûts Gérables Sans Facteur d'Efficiency se présentent ainsi :

Étiquettes de lignes	2019	2020	MB3 2021	MB 2 2022	MB 2 2023	MB 2 2024	MB 2 2025	MB 2 2026	Moyenne 2022-2026
Les achats de fournitures et de matières premières	6.378,37	42.160,56	99.870,00	40.000,00	40.000,00	40.000,00	40.000,00	40.000,00	40.000,00
Les achats de réactifs	464.616,18	531.617,04	840.000,00	820.000,00	820.000,00	820.000,00	820.000,00	820.000,00	820.000,00
Les analyses	73.304,95	139.049,38	163.500,00	176.000,00	154.000,00	154.000,00	154.000,00	163.000,00	160.200,00
Les charges d'assurance liées à l'exploitation supportées par l'opérateur dans l'exercice de ses activités régulières	105.661,12	99.339,88	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00
Les charges liées à la consommation d'énergie	1.652.165,91	1.633.238,77	1.690.000,00	1.690.000,00	1.690.000,00	1.690.000,00	1.690.000,00	1.690.000,00	1.690.000,00
Les charges liées au personnel	5.032.429,85	5.550.864,25	6.204.286,66	8.641.744,28	9.026.476,99	9.266.376,45	9.543.101,81	9.796.601,98	9.254.860,30
Les charges liées au traitement et enlèvement des déchets	2.950.314,82	2.756.878,49	1.827.000,00	1.827.000,00	1.827.000,00	1.827.000,00	1.827.000,00	1.827.000,00	1.827.000,00
Les loyers et charges locatives d'immeubles	175.394,00	181.146,82	197.753,95	197.753,95	197.753,95	197.753,95	197.753,95	197.753,95	197.753,95
Les télémesures	159.277,82	110.119,03	260.000,00	260.000,00	260.000,00	260.000,00	260.000,00	260.000,00	260.000,00
Total général	10.606.786,28	10.960.093,10	11.182.670,61	13.752.498,23	14.115.230,94	14.355.130,39	14.631.855,76	14.894.355,93	14.349.814,25

Variables	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
m ³ traités	23.208.357	23.509.479	23.617.678	23.617.678	23.617.678	23.617.678	23.617.678	23.617.678
ETP	48,96	49,85	59,86	79,38	79,30	79,30	79,70	79,70

Pour rappel, les années 2019 et/ou 2020 servent normalement de base à l'établissement du plafond 2022-2026. Le calcul du plafond des CGSFE doit s'articuler autour d'un coût unitaire sur les années de référence multiplié par une variable.

Catégories	Variable	Coût unitaire 2019	Coût unitaire 2020	Plafond 2022	Plafond 2023	Plafond 2024	Plafond 2025	Plafond 2026
Les achats de fournitures et de matières premières	m ³ traités	0,00027	0,00179	6.490,86	6.490,86	6.490,86	6.490,86	6.490,86
Les achats de réactifs	m ³ traités	0,02002	0,02261	534.063,72	534.063,72	534.063,72	534.063,72	534.063,72
Les analyses	Sans variable	73.304,95	139.049,38	139.049,38	139.049,38	139.049,38	139.049,38	139.049,38
Les charges d'assurance liées à l'exploitation supportées par l'opérateur dans l'exercice de ses activités régulées	Sans variable	105.661,12	99.339,88	99.339,88	99.339,88	99.339,88	99.339,88	99.339,88
Les charges liées à la consommation d'énergie	m ³ traités	0,07119	0,06947	1.640.755,49	1.640.755,49	1.640.755,49	1.640.755,49	1.640.755,49
Les charges liées au personnel	ETP	102.786,55739	111.351,33902	8.839.440,46	8.830.161,18	8.830.161,18	8.874.701,72	8.874.701,72
Les charges liées au traitement et enlèvement des déchets	m ³ traités	0,12712	0,11727	2.769.566,59	2.769.566,59	2.769.566,59	2.769.566,59	2.769.566,59
Les loyers et charges locatives d'immeubles	Sans variable	175.394,00	181.146,82	181.146,82	181.146,82	181.146,82	181.146,82	181.146,82
Les télémesures	Sans variable	159.277,82	110.119,03	159.277,82	159.277,82	159.277,82	159.277,82	159.277,82
TOTAL				14.356.149,30	14.346.870,03	14.346.870,03	14.391.410,56	14.391.410,56

La SBGE a retenu pour son calcul de base des CGSFE l'année 2019 pour « Les Achats de réactifs » et « Les télémesures » car l'année 2019 était plus représentative du niveau classique de dépense que l'année 2020.

La SBGE réalise un lissage ci-après pour son calcul de plafond CGSFE afin d'arriver à un tarif unique sur la période de 5 ans.

	Calcul Brugel moyenne plafond	Moyenne budgets 2022-2026 SBGE	Différence	Explication des différences
Les achats de fournitures et de matières premières	6.490,86	40.000,00	46.490,86	Les montants 2019 incluent l'écriture de variation de stocks de pièce de rechange (constitution progressif du stock minimum pour assurer la maintenance du site rénové de la STEP SUD). La proposition budgétaire de la SBGE est des lors plus logique.
Les achats de réactifs	534.063,72	820.000,00	285.936,28	Les dépenses au niveau des réactifs de 2019 et 2020 ne sont pas représentatives des dépenses futures puisque la mise en service de la phase C (digesteur de boues) implique une consommation importante de nouveaux réactifs: Soude, Charbons actifs,...
Les analyses	139.049,38	160.200,00	21.150,62	Les besoins en analyse sont dictés par la réglementation, l'estimation budgétaire de la SBGE tend à répondre aux exigences en terme d'analyses.
Les charges d'assurance liées à l'exploitation supportées par l'opérateur dans l'exercice de ses activités régulées	99.339,88	100.000,00	660,12	N/S
Les charges liées à la consommation d'énergie	1.640.755,49	1.690.000,00	49.244,51	Les mises en service des nouvelles phases accroissent la consommation d'énergie de la SBGE ce qui implique une très légère hausse.
Les charges liées au personnel	8.849.833,25	9.254.860,30	405.027,05	Le calcul sur la base des ETP ne tient pas compte des évolutions barémiques, des évolutions d'ancienneté, des primes,.... Le calcul budgétaire de la SBGE a été réalisé pour chaque employé et chaque recrutement en tenant compte de ces critères.
Les charges liées au traitement et enlèvement des déchets	2.769.566,59	1.827.000,00	942.566,59	La mise en service des digesteurs de boues permet d'estimer une économie substantielle dans les coûts de traitement des déchets.
Les loyers et charges locatives d'immeubles	181.146,82	197.753,95	16.607,13	N/S
Les télémesures	159.277,82	260.000,00	100.722,18	Les dépenses liées au réseau de télémesure sur les années 2019 et 2020 ne sont pas représentatives des besoins en entretien sur les années futures. En effet, l'extension du réseau de mesure (notamment sur les déversoirs) implique une hausse conséquente des dépenses.
Total général	14.366.542,10	14.349.814,25	16.727,85	

La SBGE précise ici qu'elle n'a pas ajouté le facteur d'indexation sur cette catégorie pour établir le plafond des CGSFE. Cela éloignerait trop le montant des CGSFE des budgets estimés.

Nous recommandons donc ici de retenir pour cette proposition tarifaire un plafond de CGSFE de 14 366 542.10 € pour le calcul du cost + (moyenne des plafonds des 5 années).

iii. CNG

Les Coûts Non Gérables se présentent ainsi :

CG/CNG	CNG								
Étiquettes de lignes		2019	2020	MB3 2021	MB 2 2022	MB 2 2023	MB 2 2024	MB 2 2025	MB 2 2026
Honoraires dont le besoin propre est justifié par le contexte		37.559,24	38.840,89	48.900,00	48.900,00	48.900,00	48.900,00	48.900,00	48.900,00
L'achat de mazout		305,79	8.640,11	6.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00
Les autres charges exceptionnelles		429.485,37	653.344,60	38.064,45	38.176,49	39.408,99	39.408,99	39.666,19	39.666,19
Les charges d'amortissements		10.648.758,95	13.072.567,71	14.082.086,44	14.608.230,51	15.753.887,18	15.846.150,32	15.893.151,28	16.368.757,62
Les charges financières		2.499.275,78	2.446.208,70	2.537.616,94	2.437.056,44	2.171.494,85	1.893.603,99	1.940.473,16	2.129.345,59
Les charges liées à la consommation d'eau		29.302,44	46.149,96	40.000,00	40.000,00	40.000,00	40.000,00	40.000,00	40.000,00
Les charges liées au contrat de concession d'AQUIRIS		44.791.214,88	43.840.723,55	44.387.459,13	44.725.422,03	45.070.144,19	45.421.760,80	45.780.409,73	46.146.231,65
Les charges liées aux contrôles industriels		13.942,82	19.482,88	10.000,00	11.000,00	11.000,00	11.000,00	11.000,00	11.000,00
Les charges liées aux indemnités riverains		10.640,71	45.961,05	8.763,54	8.763,54	8.763,54	8.763,54	8.763,54	8.763,54
Les charges qui résultent de permis divers et de publications légales		3.230,33	597,66	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00
Les impôts (provincila, régional et fédéral)		44.951,84	60,88	-	-	-	-	-	-
Total général		58.508.668,15	60.172.577,99	61.159.890,50	61.921.549,01	63.147.598,75	63.313.587,64	63.766.363,91	64.796.664,59

Pour rappel, les années 2019 et/ou 2020 servent normalement de base à l'établissement du plafond 2022-2026 mais la possibilité est laissée à la SBGE d'introduire des pourcentages d'évolution d'une année à l'autre en fonction des prévisions. Nous rappelons que dans l'annexe 2 nous avons détaillé toutes les évolutions poste par poste qui justifient par des commentaires les % retenus ci-dessous.

	% évolution 2020-2021	% évolution 2021-2022	% évolution 2022-2023	% évolution 2023-2024	% évolution 2024-2025	% évolution 2025-2026
Honoraires dont le besoin propre est justifié par le contexte	25,90%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
L'achat de mazout	-30,56%	-50,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Les autres charges exceptionnelles	-94,17%	0,29%	3,23%	0,00%	0,65%	0,00%
Les charges d'amortissements	7,72%	3,74%	7,84%	0,59%	0,30%	2,99%
Les charges financières	3,74%	-3,96%	-10,90%	-12,80%	2,48%	9,73%
Les charges liées à la consommation d'eau	-13,33%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Les charges liées au contrat de concession d'AQUIRIS	1,25%	0,76%	0,77%	0,78%	0,79%	0,80%
Les charges liées aux contrôles industriels	-48,67%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Les charges liées aux indemnités riverains	-80,93%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Les charges qui résultent de permis divers et de publications légales	67,32%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Les impôts (provinciale, régional et fédéral)	-100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total général	1,64%	1,25%	1,98%	0,26%	0,72%	1,62%

	2019	2020	Estimation 2021	Estimation 2022	Estimation 2023	Estimation 2024	Estimation 2025	Estimation 2026	Moyenne 2022 2026
Honoraires dont le besoin propre est justifié par le contexte	37.559,24	38.840,89	48.900,00	48.900,00	48.900,00	48.900,00	48.900,00	48.900,00	48.900,00
L'achat de mazout	305,79	8.640,11	6.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00
Les autres charges exceptionnelles	429.485,37	653.344,60	38.064,45	38.176,49	39.408,99	39.408,99	39.666,19	39.666,19	39.265,37
Les charges d'amortissements	10.648.758,95	13.072.567,71	14.082.086,44	14.608.230,51	15.753.887,18	15.846.150,32	15.893.151,28	16.368.757,62	15.694.035,38
Les charges financières	2.499.275,78	2.446.208,70	2.537.616,94	2.437.056,44	2.171.494,85	1.893.603,99	1.940.473,16	2.129.345,59	2.114.394,81
Les charges liées à la consommation d'eau	29.302,44	46.149,96	40.000,00	40.000,00	40.000,00	40.000,00	40.000,00	40.000,00	40.000,00
Les charges liées au contrat de concession d'AQUIRIS	44.791.214,88	43.840.723,55	44.387.459,13	44.725.422,03	45.070.144,19	45.421.760,80	45.780.409,73	46.146.231,65	45.428.793,68
Les charges liées aux contrôles industriels	13.942,82	19.482,88	10.000,00	11.000,00	11.000,00	11.000,00	11.000,00	11.000,00	11.000,00
Les charges liées aux indemnités riverains	10.640,71	45.961,05	8.763,54	8.763,54	8.763,54	8.763,54	8.763,54	8.763,54	8.763,54
Les charges qui résultent de permis divers et de publications légales	3.230,33	597,66	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00
Les impôts (provinciale, régional et fédéral)	44.951,84	60,88	-	-	-	-	-	-	-
Total général	58.508.668,15	60.172.577,99	61.159.890,50	61.921.549,01	63.147.598,75	63.313.587,64	63.766.363,91	64.796.664,59	63.389.152,78

La SBGE réalise un lissage ci-après pour son calcul de plafond CNG afin d'arriver à un tarif unique sur la période de 5 ans.

Nous recommandons donc ici de retenir pour cette proposition tarifaire un plafond de CNG de 63 389 152.78 € pour le calcul du cost + (moyenne des plafonds des 5 années).

iv. Activités connexes

Les activités connexes se présentent ainsi :

CG/CNG	CONNEXE								
Étiquettes de lignes	2019	2020	MB3 2021	MB 2 2022	MB 2 2023	MB 2 2024	MB 2 2025	MB 2 2026	
CONNEXE	113.663,61	62.625,28	134.725,00	4.725,00	4.725,00	4.725,00	4.725,00	4.725,00	4.725,00
(vide)	- 136.417,95	- 69.234,91	- 141.225,00	- 4.725,00	- 4.725,00	- 4.725,00	- 4.725,00	- 4.725,00	- 4.725,00
Total général	- 22.754,34	- 6.609,63	- 6.500,00						

	Estimation Brugel sur base 2019/2020	Moyenne budgets 2022- 2026 SBGE	Différence	Explication du contenu
CONNEXE	-	-	-	Les activités connexes sont budgétées à l'équilibre.

v. Produits

Les produits se présentent ainsi :

CG/CNG	Produits								
Étiquettes de lignes	2019	2020	MB3 2021	MB 2 2022	MB 2 2023	MB 2 2024	MB 2 2025	MB 2 2026	
(vide)	-39.754.922,91	-42.057.615,78	-44.125.362,02	-45.349.882,67	-46.175.264,03	-47.000.874,08	-47.840.563,39	-48.705.940,81	
⊗ Auto-producteurs	85.871,31	35.146,62	-	-	-	-	-	-	
⊗ Autres produits	-161.264,98	-83.574,43	-59.567,55	-676.167,45	-676.033,60	-676.553,60	-677.148,84	-677.668,84	
PRODUITS D'EXPLOITATION DIVERS	-100.560,81	-25.906,82	-	-	-	-	-	-	
AUTRES PRODUITS EXCEPTIONNELS	-	-	-	-	-	-	-	-	
Certificats verts	-	-	2.000,00	547.000,00	547.000,00	547.000,00	547.000,00	547.000,00	
CHEQUES REPAS PARTIE PERSONNELLE (1.09)	-10.453,10	-11.762,19	-13.817,14	-18.179,84	-18.392,66	-18.392,66	-18.439,53	-18.439,53	
INDEMNITE SUR SINISTRES	-6.323,58	-1.440,00	-	-	-	-	-	-	
PLUS-VALUES REAL. COURANTE IMMO. CORP.	-123,97	-	-	-	-	-	-	-	
RECUPERATION AEN	-	-	7.600,00	9.200,00	8.800,00	8.800,00	8.800,00	8.800,00	
Récupération AEN GSM	-	-	4.410,41	4.920,94	4.920,94	4.920,94	4.949,31	4.949,31	
Récupération sur AEN voitures	-43.803,52	-44.465,42	-31.740,00	-36.866,67	-36.920,00	-37.440,00	-37.960,00	-38.480,00	
REPRISES AMORT. ET RED. VAL. IMMO. CORP.	-	-	-	-	-	-	-	-	
Reuse	-	-	-	60.000,00	60.000,00	60.000,00	60.000,00	60.000,00	
REVENTE DE SERVICE	-	-	-	-	-	-	-	-	
⊗ Part aquafin (produit)	-9.714.020,04	-9.573.358,21	-8.345.533,47	-8.239.049,23	-8.335.871,43	-8.417.694,48	-8.504.655,56	-8.590.217,98	
⊗ Produits financiers	9,20	2,52	-	-	-	-	-	-	
⊗ Subside	-29.965.500,00	-32.365.534,00	-35.720.261,00	-36.434.666,00	-37.163.359,00	-37.906.626,00	-38.664.759,00	-39.438.054,00	
Total général	-39.754.922,91	-42.057.615,78	-44.125.362,02	-45.349.882,67	-46.175.264,03	-47.000.874,08	-47.840.563,39	-48.705.940,81	

Pour rappel, les années 2019 et/ou 2020 servent normalement de base à l'établissement du plafond 2022-2026.

	Estimation Brugel sur base 2019/2020	Moyenne budgets 2022- 2026 SBGE	Différence	Explication du contenu
Autres produits	-83.574,43	-676.714,46	593.140,03	Les autres produits comprennent une estimation des certificats vers pour 547 K€, une estimation des revenus du Reuse pour 60 K€ et des produits divers liés à la masse salariale pour 61 K€. Les revenus des certificats verts et du Reuse n'existent pas sur les exercices 2019-2020.
Part aquafin (produit)	-9.573.358,21	-8.417.497,74	-1.155.860,47	Estimation des produits Aquafin en fonction des budgets OPEX et CAPEX. Sur 2020 le montant des investissements était plus important.
Produits financiers	2,52	-	2,52	N/A
Subside	-32.365.534,00	-37.921.492,80	5.555.958,80	Estimation de subside comme prévu dans le contrat de gestion jusqu'en 2023 puis indexation à 2%.
Total général	-42.022.469,16	-47.015.705,00	4.993.235,84	

Ainsi, la SBGE demande que soit retenue dans le calcul du tarif la moyenne des budgets des 5 années et non la base 2019/2020.

b. Cost +

Le facteur d'efficacité a été acté par le CA de la SBGE et celui de Brugel.

L'IPC a été acté par le CA de la SBGE et celui de Brugel.

	2022	2023	2024	2025	2026
Facteur d'efficacité	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%
IPC	1,4%	1,5%	1,6%	1,7%	1,8%

Sur la base des chiffres présentés ci-avant et des indices, voici les plafonds auxquels nous pourrions arriver pour le calcul du Cost +.

Pour rappel Cost + = CGAFE + CGSFE + CNG - Subsidés - Aquafin - produits divers

	Estimation Brugel sur base 2019/2020	Moyenne budgets 2022-2026 SBGE	Différence
CGAFE indexé	1.909.315,80	2.291.794,41	- 382.478,61
CGSFE	14.366.542,10	14.349.814,25	16.727,85
CNG	63.389.152,78	63.389.152,78	-
Connexe	-	-	-
Produits	- 47.015.705,00	- 47.015.705,00	-
Cost +	32.649.305,67	33.015.056,44	- 365.750,76
Volume	60.000.000	60.000.000	
Tarif cost + €/m3	0,5442	0,5503	- 0,0061

c. MFC

« Afin de permettre à l'opérateur de mener les investissements repris dans le plan pluriannuel d'investissement accepté par le Gouvernement bruxellois et/ou nécessaire à l'exécution de ses activités régulées tout en limitant le recours à de la dette supplémentaire, l'opérateur pourra tenir compte d'une marge de financement « consentie » (MFC) dans sa proposition tarifaire. Cette marge de financement consentie doit permettre à l'opérateur d'assurer la réfectivité et la recouvrabilité des coûts qu'il devra effectivement supporter pour permettre le développement équilibré des investissements nécessaires à la réalisation des missions de service public. Il est important de souligner que si les charges généralement admises pour assurer la recouvrabilité desdits investissements sont suffisantes, l'utilisation de la marge de financement consentie n'a pas lieu d'être. »

En tenant compte du PPI modifié et des budgets actualisés, nous arrivons à la simulation de cashflow suivante :

Étiquettes de lignes	MB 2 2022	MB 2 2023	MB 2 2024	MB 2 2025	MB 2 2026
Cash	- 16.554.063,43	- 17.094.407,29	- 17.560.571,21	- 18.302.205,43	- 17.627.508,14
Bilan	- 1.577.238,56	- 1.605.270,56	- 1.559.718,56	- 2.237.158,56	- 1.564.390,56
Tarif (vide)	- 1.517.670,56	- 1.517.670,56	- 1.517.670,56	- 1.517.670,56	- 1.517.670,56
(vide)	- 59.568,00	- 87.600,00	- 42.048,00	- 719.488,00	- 46.720,00
Charges	63.392.839,24	63.705.908,74	64.019.802,87	64.801.297,96	65.662.604,67
CGAFE	2.322.297,51	2.192.241,23	2.192.510,16	2.291.504,58	2.335.616,78
CGSFE	13.752.498,23	14.115.230,94	14.355.130,39	14.631.855,76	14.894.355,93
CNG	47.313.318,50	47.393.711,57	47.467.437,32	47.873.212,63	48.427.906,97
CONNEXE	4.725,00	4.725,00	4.725,00	4.725,00	4.725,00
N/A	-	-	-	-	-
Rejeté	-	-	-	-	-
Produits	- 78.369.664,11	- 79.195.045,47	- 80.020.655,52	- 80.866.344,83	- 81.725.722,25
CONNEXE	- 4.725,00	- 4.725,00	- 4.725,00	- 4.725,00	- 4.725,00
N/A	-	-	-	-	-
Produits	- 45.349.882,67	- 46.175.264,03	- 47.000.874,08	- 47.846.563,39	- 48.705.940,81
Tarif	- 33.015.056,44	- 33.015.056,44	- 33.015.056,44	- 33.015.056,44	- 33.015.056,44
Pas cash	14.608.230,51	15.753.887,18	15.846.150,32	15.893.151,28	16.368.757,62
Charges	14.609.982,51	15.786.591,18	15.880.606,32	15.929.359,28	16.506.831,91
CNG	14.608.230,51	15.753.887,18	15.846.150,32	15.893.151,28	16.368.757,62
N/A	-	-	-	-	-
Rejeté	1.752,00	32.704,00	34.456,00	36.208,00	138.074,29
Produits	- 1.752,00	- 32.704,00	- 34.456,00	- 36.208,00	- 138.074,29
N/A	-	-	-	-	-
Produits	-	-	-	-	-
Rejeté	- 1.752,00	- 32.704,00	- 34.456,00	- 36.208,00	- 138.074,29
Total général	- 1.945.832,92	- 1.340.520,11	- 1.714.420,89	- 2.409.054,15	- 1.258.750,52

Nous obtenons ainsi la simulation de MFC suivante :

		2022	2023	2024	2025	2026
Cash out	CGAFE indexé	2.343.198,19	2.214.163,65	2.216.627,78	2.319.002,63	2.365.979,80
	CGSFE	13.752.498,23	14.115.230,94	14.355.130,39	14.631.855,76	14.894.355,93
	CNG	47.313.318,50	47.393.711,57	47.467.437,32	47.873.212,63	48.427.906,97
	CONNEXE	4.725,00	4.725,00	4.725,00	4.725,00	4.725,00
	Remboursement capital	8.053.288,85	8.307.431,92	8.572.054,63	9.219.777,18	10.076.169,69
	Investissement	6.625.000,00	5.289.500,00	3.526.000,00	35.758.000,00	35.205.000,00
Cash in	CONNEXE	4.725,00	4.725,00	4.725,00	4.725,00	4.725,00
	Produits	45.349.882,67	46.175.264,03	47.000.874,08	47.846.563,39	48.705.940,81
	Tarif	33.015.056,44	33.015.056,44	33.015.056,44	33.015.056,44	33.015.056,44
	Aquafin invest	59.568,00	87.600,00	42.048,00	719.488,00	46.720,00
	Emprunt	-	-	-	10.000.000,00	15.000.000,00
Cash année		337.203,34	1.957.882,39	3.920.728,40	- 18.220.740,36	- 14.201.695,13
Cash cumulé	30.848.666,08	31.185.869,42	33.143.751,81	37.064.480,21	18.843.739,85	4.642.044,72
Situation trésorerie estimée au 31/12/2021						
Perte de cash sur la période :	26.206.621,36					
Investissements sur Fonds propres SBGE	18.500.000,00	Fonds propres SBGE réinvestis sur la période 2022-2026				
MFC	7.706.621,36					
Montant MFC/an		1.541.324,27	1.541.324,27	1.541.324,27	1.541.324,27	1.541.324,27
Cash SBGE		32.727.193,69	36.226.400,36	41.688.453,03	25.009.036,94	12.348.666,08

Nous arrivons donc à un besoin en cashflow de 7 706 621,36 € sur la période 2022-2026 ; soit en effectuant un lissage sur les 5 ans dans les tarifs un montant de 1 541 324,27 €/an.

Ce montant est obtenu à partir des budgets projectifs SBGE qui calculent un tarif Cost+ théorique de 33 015 056,44 €. Lorsque nous appliquons le calcul Brugel, nous arrivons à un tarif Cost + de 32 649 305,67 € soit une différence de – 365 750,76 €. Le besoin de cashflow est donc évalué à 1 907 075,03 €/an.

d. Marge équitable

La marge équitable (ME) constitue l'indemnisation du capital investi (y compris les réserves et bénéfices reportés) par l'opérateur dans les immobilisations nécessaires à l'exercice de ses missions afin d'assurer la gestion du cycle de l'eau sur le territoire de la Région de Bruxelles-Capitale. Dans la mesure où ces coûts sont des revenus dans le chef de l'opérateur sans charge comptable apparente en contrepartie, on considère ce coût comme non comptable.

Conformément à l'OCE, seule la nouvelle RAB constituée à compter du début de la période tarifaire est prise en compte dans le calcul de la ME. Elle est égale à la moyenne des valeurs des nouvelles RAB initiale et finale financées par fonds propres. Cela se traduit par l'équation suivante :

$$RAB_{ME} = \frac{(S_i \cdot RAB_i + S_f \cdot RAB_f)}{2}$$

Où :

- $S_i = Ei/nRAB_i$ = La part de l'actif régulé financée par fonds propres en début de période ;
- $S_f = Ef/nRAB_f$ = La part des actifs régulés financée par fonds propres en fin de période
- RAB_i = La valeur de l'actif (nRAB) régulé au 1^{er} janvier 202X
- RAB_f = La valeur de l'actif (nRAB) régulé au 31 décembre 202X

La partie des immobilisations corporelles financées par l'intermédiaire des éléments repris ci-dessous n'est pas rémunérée par la ME :

- a. De la dette
- b. Les investissements tiers
- c. La marge de financement consentie (MFC) (cf. point sur la MFC)
- d. Des subsides

Les facteurs « S » représentent uniquement la part des investissements financées par des fonds propres au sens comptable du terme (e.g. incentive régulation, marge équitable, augmentation externe du capital, etc.) dans les actifs nécessaires aux MSP.

Le pourcentage de rendement est calculé sur base de la formule suivante :

$$R = \frac{\sum_{i=0}^t (Dette\ nette\ i \cdot \text{taux d'intérêt } i)}{\sum_{i=0}^t Dette\ nette\ i}$$

Où :

- « Dette nette i » est la valeur résiduelle de l'emprunt i constitué dans le cadre de la constitution de la RAB au 1^{er} janvier ; et
- « Taux d'intérêt i » est le taux d'intérêt appliqué à la « dette nette i » pour l'année en cours.

Le calcul de la marge équitable se fait selon la formule suivante :

$$ME = RAB_{ME} \times R$$

Le montant obtenu par ce calcul est très marginal pour la SBGE et n'a pas fait l'objet d'un calcul détaillé dans les budgets projectifs.

Il reste des détails du calcul qui doivent être revus et clarifiés avec Brugel mais nous proposons de prendre le montant présenté ci-après comme base pour la proposition tarifaire.

La SBGE s'engage à trouver avec Brugel un calcul adapté avec notamment une annexe AX RAB du modèle de rapport à mettre à jour avant la fin de cette année 2021 pour faciliter les contrôles ex-post mais ne demandera pas une adaptation du tarif pour ces modifications.

Le calcul est réalisé dans le modèle de rapport et nous en reprenons ici le résultat pour l'intégrer à la présente proposition tarifaire.

	Réaite 2019	Prévision 2020	Prévision 2021	Prévision 2022	Prévision 2023	Prévision 2024	Prévision 2025	Prévision 2026
RAB financée par FP au 01/01/XX			0	0,00	70.009,63	733.184,26	697.117,15	1.377.508,69
RAB financée par FP au 31/12/XX			0,00	70.009,63	733.184,26	697.117,15	1.377.508,69	1.257.701,75
Valeur moyenne de la RAB en XX			0,00	35.004,81	401.596,94	715.150,70	1.037.312,92	1.317.605,22
Numérateur : $\sum(\text{dette nette} \times \text{taux d'intérêt } i)$			1.962.524,64	1.718.388,43	1.464.072,79	1.199.123,61	1.211.901,48	1.345.992,88
Dénominateur : $\sum(\text{dette nette } i)$			94.426.713,13	86.373.424,28	78.065.992,36	69.493.937,73	70.274.160,55	75.197.990,86
Pourcentage de rendement			2,08%	1,99%	1,88%	1,73%	1,72%	1,79%
Marge équitable			0,00	696,42	7.531,67	12.339,98	17.888,81	23.584,24

Comme pour les autres éléments de la proposition tarifaire, nous proposons de retenir la moyenne des 5 années soit un montant de 12 408.22€/an.

e. Tarif 2022-2026

L'estimation du tarif selon tous les points évoqués précédemment serait la suivante (prévision ISOC 0) :

	Estimation Brugel sur base 2019/2020	Moyenne budgets 2022- 2026 SBGE	Différence
CGAFE indexé	1.909.315,80	2.291.794,41	- 382.478,61
CGSFE	14.366.542,10	14.349.814,25	16.727,85
CNG	63.389.152,78	63.389.152,78	-
Connexe	-	-	-
Produits	47.015.705,00	47.015.705,00	-
Cost +	32.649.305,67	33.015.056,44	- 365.750,76
Volume	60.000.000	60.000.000	
Tarif cost + €/m3	0,5442	0,5503	- 0,0061
Besoin en trésorerie/ an	1.907.075,03	1.541.324,27	365.750,76
Tarif MFC	0,0318	0,0257	0,0061
Tarif Marge Equitable	0,0002	0,0000	0,0002
Tarif total	0,5761	0,5759	0,0002
Tarif 2021 €/m3	0,5757	0,5757	
Variation	0,08%	0,04%	

Sur la base de ces estimations, compte tenu de la faible évolution, nous proposons d'adopter le tarif suivant sur la période 2022-2026 :

Tarif cost + €/m3	0,5442
Tarif MFC	0,0313
Tarif Marge Equitable	0,0002
Tarif total	0,5757

Tarif 2021 €/m3	0,5757
Variation	0,00%

5) Décision du Conseil d'Administration et demande d'indexation

Le Conseil d'Administration a opté le 25 juin 2021 pour un maintien des tarifs au niveau de ceux pratiqués en 2021.

En conclusion de ce qui précède, nous maintenons par la présente notre demande officielle de maintien d'un tarif à 0.5757 € /m³ pour l'assainissement régional à partir du 1er janvier 2022.

Nous restons à la disposition de Brugel pour toute demande de documents ou d'informations complémentaires nécessaires à l'étude de notre demande.