

Frederikssund Spildevand A/S
Att.: Jørgen Skaarup
Kongensgade 18
Postboks 201
3550 Slangerup

27. oktober 2010
Sag 4/1020-0301-0255
/ VAND
Deres ref.

Afgørelse om prisloft for 2011

Indledning

Forsyningssekretariatet fastsætter prislofter for de vandforsyninger og spildevandsforsyninger i Danmark, der er omfattet af reglerne om fastsættelse af prisloftet. Prisloftet for 2011 fastsættes med udgangspunkt i selskabets driftsomkostninger for 2003 til 2005 og korrigeres med et indeks for omkostningsudviklingen, et generelt effektiviseringskrav og en række budgetterede omkostninger mv.

Prisloftet er med til at fastsætte en ramme for de maksimale indtægter, som vandselskabet må opkræve for selskabets primære aktiviteter. Prisloftet udmeldes som en samlet m³-pris.

Afgørelse

Forsyningssekretariatet har truffet afgørelse om prisloftet for Frederikssund Spildevand gældende for 2011.

Prisloftet fastsættes til 33,01 kr. pr. m³.

Prisloftet er opgjort inklusiv afgifter, men eksklusiv moms og omfatter alle indtægter fra den primære aktivitet.

Afgørelsen er truffet i medfør af vandsektorlovens § 6, stk. 2, hvorefter Forsyningssekretariatet fastsætter prislofter for vandforsyninger og spildevandsforsyninger, der er omfattet af lovens § 2, stk. 1.

KONKURRENCESTYRELSEN

Nyropsgade 30
1780 København V

Tlf. 72 26 80 00
Fax 33 32 61 44
CVR-nr. 64 96 46 15
vand@ks.dk
www.ks.dk

FORSYNINGSEKRETARIATET

Sagsfremstilling

Frederikssund Spildevand er et aktieselskab. Selskabets debiterede vandmængde i 2009 var på 2.069.552 m³, og selskabet er i henhold til vandsektorlovens § 2, stk. 1, omfattet af prisloftreguleringen.

I henhold til bekendtgørelsen om prisloftregulering skulle selskaberne, senest 1. maj 2010, indberette en række oplysninger til brug for fastsættelsen af prisloftet.

Frederikssund Spildevands indberetning gav anledning til, at Forsyningssekretariatet sendte et brev med anmodning om yderligere oplysninger. Selskabet har herefter ændret og uddybet de indberettede oplysninger.

Forsyningssekretariatet vurderer, at det på baggrund af de foreliggende oplysninger er muligt at træffe afgørelse om selskabets prisloft gældende for 2011.

På de områder, hvor det har været nødvendigt at foretage en skønsmæssig fastsættelse, er metoden og begrundelsen herfor udførligt beskrevet nedenfor i afsnittet om begrundelse.

Udkastet til afgørelse blev sendt i høring den 24. september 2010 med frist for bemærkninger den 8. oktober 2010.

Selskabet har afgivet høringssvar inden for fristen og har i den forbindelse anført en række bemærkninger. I det omfang Forsyningssekretariatet ikke umiddelbart har taget selskabets konkrete bemærkninger til efterretning i afgørelsen, fremgår dette under de enkelte afsnit.

Eventuelle andre ændringer er alene af sproglig/grammatisk karakter eller uddybende i forhold til det allerede angivne.

Reglerne

Afgørelsen er truffet i medfør af vandsektorlovens § 6, stk. 2, hvorefter Forsyningssekretariatet fastsætter prislofter for vandforsyninger og spildevandsforsyninger, der er omfattet af lovens § 2, stk. 1.

Der er fastsat nærmere regler om disse prislofter i Miljøministeriets bekendtgørelse om prisloftregulering, bekendtgørelse nr. 143 af 9. februar 2010. Ifølge bekendtgørelsens § 4, stk. 1, fastsættes udgangspunktet for prisloftet for 2011 ved at opgøre selskabets gennemsnitlige driftsomkostninger i 2003-2005. Disse opgøres som vandselskabets gennemsnitlige primære indtægter i perioden 2003-2005, korrigeret for den gennemsnitlige over- eller underdækning i perioden 2003-2005, fratrasket gennemsnittet af periodens 1:1 omkostninger, driftsomkostninger til opnåel-

se af miljø- og servicemål, omkostninger til investeringer, nettofinansielle poster og væsentlige omkostninger, som er bortfaldet.

I henhold til bekendtgørelsens § 4, stk. 4, skal de gennemsnitlige driftsomkostninger i 2003-2005 herefter pristalsreguleres efter en metode, som fremgår af bekendtgørelsens § 32. Dernæst korrigeres for afvikling af selskabets over- eller underdækning pr. 31. december 2009 og tillæg af forventede 1:1 omkostninger, forventede driftsomkostninger til opnåelse af miljø- og servicemål, investeringstillæg for planlagte investeringer, investeringstillæg for historiske investeringer og forventede nettofinansielle poster samt fradrag af et generelt effektiviseringskrav. Det giver en samlet indtægtsramme for selskabet i 2011.

Til sidst fastsættes prisloftet i henhold til bekendtgørelsens § 4, stk. 5, som den samlede indtægtsramme opgjort efter § 4, stk. 4, divideret med den debiterede vandmængde i 2009.

Hvis et vandselskab ikke indsender de fornødne oplysninger til Forsyningssekretariatet til brug for fastsættelse af prisloftet, kan Forsyningssekretariatet i henhold til bekendtgørelsens § 7 skønsmæssigt fastsætte de manglende oplysninger.

Begrundelse

Selskabets prisloft for 2011 er beregnet i følgende tabel:

	Beløb
Gns driftsomkostninger i 2003-2005	24.676.631 kr.
Korrektion for prisudvikling	4.170.351 kr.
Korrektion for generelt effektiviseringskrav	-40.386 kr.
Tillæg for planlagte investeringer i 2010 og 2011	2.167.756 kr.
Tillæg for nettofinansielle poster	884.800 kr.
Tillæg for 1:1 omkostninger	2.408.000 kr.
Tillæg for driftsomkostninger til miljø- og servicemål	0 kr.
Tillæg for historiske investeringer	36.658.628 kr.
Fradrag for overdækning indtil 31/12 2009	- 2.602.912 kr.
Indtægtsramme 2011	68.322.868 kr.
Debiteret vandmængde 2009	2.069.552 m ³
Prisloft 2011	33,01 kr. pr. m ³

Begrundelserne for de fastsatte beløb i tabellen gennemgås enkeltvis i det følgende.

Gennemsnitlige driftsomkostninger i 2003-2005

Forsyningssekretariatet fastsætter driftsomkostningerne for hvert af årene 2003-2005. Driftsomkostningerne er de omkostninger, der medgår til selskabets drift og udgør de samlede omkostninger fratrukket driftsomkostninger til miljø- og servicemål, 1:1 omkostninger, nettofinansielle omkostninger, investeringsomkostninger eller væsentlige omkostninger, som er bortfaldet. Med udgangspunkt i driftsomkostningerne beregnes et gennemsnit for årene, som bliver det tal, som indgår i udregningen af prisloftet.

Selskabet anmoder i høringssvaret Forsyningssekretariatet om at rette selskabets 1:1-omkostninger i 2003 og 2004 fra 0 kr. til det af selskabet oprindeligt indberettede. Forsyningssekretariatet har rettet selskabets 1:1-omkostninger i overensstemmelse med selskabets høringssvar.

Forsyningssekretariatet har vurderet selskabets indberetning af driftsomkostninger i perioden 2003-2005. Det vurderes, at alle oplysningerne kan lægges til grund for beregningen af de gennemsnitlige driftsomkostninger i perioden 2003-2005. Forsyningssekretariatet tager forbehold for, at visse omkostninger angivet under de enkelte poster ikke nødvendigvis kan betragtes som tilhørende den pågældende post. Forsyningssekretariatet har således opgjort de gennemsnitlige driftsomkostninger fra 2003-2005 i overensstemmelse med selskabets indberetning, jf. skemaet nedenfor.

	2003	2004	2005
Primære indtægter	53.807.679 kr.	57.155.080 kr.	57.306.982 kr.
1:1 omkostninger	-89.735 kr.	-82.965 kr.	-103.516 kr.
Driftsomkostninger til miljø- og servicemål	0 kr.	0 kr.	0 kr.
Investeringsomkostninger	-29.531.963 kr.	-25.447.781 kr.	-29.896.921 kr.
Nettofinansielle poster	-1.137.296 kr.	-1.125.911 kr.	-850.660 kr.
Andre væsentlige omkostninger som nu er bortfaldet	0 kr.	0 kr.	0 kr.
Over/underdækning	1.371.849 kr.	-5.369.021 kr.	-1.975.927 kr.
Driftsomkostninger	24.420.534 kr.	25.129.402 kr.	24.479.958 kr.
Gns. driftsomkostninger 2003-2005		24.676.631 kr.	

Korrektion for prisudvikling

De gennemsnitlige driftsomkostninger for 2003-2005 korrigeres for prisudviklingen fra 2003-2005 til 2011. Prisudviklingen er udregnet på baggrund af prisudviklingen fra medio 2003 til medio 2010 ved en vægtning af nedenstående prisindeks fra Danmarks Statistik, jf. prisloftbekendtgørelsens § 32:

- Omkostningsindeks for anlæg (BYG 6, undergruppen "Jordarbejde mv.") vægtes 35 pct.
- Omkostningsindeks for anlæg (BYG 6, undergruppen "Asfaltarbejde") vægtes 15 pct.
- Byggeomkostningsindeks for boliger (BYG 4) vægtes 30 pct.
- Prisindeks for indenlandsk vareforsyning (PRIS 11, undergruppen "Andre maskiner og apparater") vægtes 20 pct.

Da udviklingen fra perioden 2003-2005 og frem til prisloftåret 2011 spænder over en i gennemsnit 7-årig periode (fra medio 2004 til medio 2011), vil korrektionen mest retvisende kunne laves ved at se på prisudviklingen i den senest tilgængelige 7-årige periode. I beregningen til brug for prisloftet for 2011 anvendes udviklingen fra ultimo 2002 til ultimo 2009. Det skyldes, at de seneste tilgængelige oplysninger på tidspunktet for fastsættelsen af prisloftet for 2011 og fremover vil foreligge ultimo kalenderåret to år før. Ved fastsættelsen af prisloftet for 2011 er dette ultimo 2009.

Prisudviklingen kan på den baggrund opgøres til 16,9 pct. fra 2003-2005 til 2011. Det betyder altså at omkostningerne fra 2003-2005 skal ganges med 1,169 for at få omkostningerne i 2011-priser, jf. tabellen nedenfor.

Opgørelse af prisindeks

Opgørelsestidspunkt	ultimo 2002	ultimo 2009
BYG 6, jordarbejde mv. (35 pct.)	100	127,0
BYG 6, asfaltarbejde (15 pct.)	100	129,9
BYG 4, byggeomkostninger for boliger (30 pct.)	100	121,0
PRIS 11, andre maskiner og apparater (20 pct.)	100	83,0
Sammenvejet indeks (127,0*0,35+129,9*0,15+121,0*0,3+83,0*0,2)	100	116,9

Kilde: Forsyningssekretariatets beregning baseret på tal fra Danmarks Statistiks "BYG 6: Omkostningsindeks for anlæg efter art og indekstype" (undergrupperne "Jordarbejde mv." samt "Asfaltarbejde"), "BYG 4: Byggeomkostningsindeks for boliger efter hovedindeks, delindeks og art" (hovedindekset "Byggeomkostningsindeks for boliger", delindekset "Byggeomkostningsindeks i alt" og art "I alt") og "PRIS 11: Prisindeks for indenlandsk vareforsyning efter varegruppe" (varegruppen "Andre maskiner og apparater").

Den samlede korrektion for prisudviklingen kan således opgøres til 4.170.351 kr., svarende til 16,9 pct. af 24.676.631 kr. De priskorrigerede driftsomkostninger kan således opgøres til 28.846.982 kr. (24.676.631 kr. + 4.170.351 kr.).

Korrektion for generelt effektiviseringskrav

Med henblik på at opnå den effekt at hvert vandselskab løbende forbedrer effektiviteten i takt med, at produktiviteten og effektiviteten forbedres i andre erhverv, skal selskabet leve op til et generelt effektiviseringskrav. Det fremgår således af § 4, stk. 4, i prisloftbekendtgørelsen at prisloftet fratrækkes et generelt effektiviseringskrav.

Det generelle effektiviseringskrav er baseret på både den generelle produktivitetsudvikling i dansk erhvervsliv (indgår i effektivitetskravet med 70 pct.) og på udviklingen indenfor bygge- og anlægssektoren (indgår i effektivitetskravet med 30 pct.), jf. prisloftbekendtgørelsens § 14. På den måde søges nået et sammenligningsgrundlag, som afspejler vilkårene i vandselskaberne.

Produktivitetsudviklingen opgjort efter disse indeks kan imidlertid udvise betydelige variationer fra år til år. For at sikre en mere stabil og forudsigelig udvikling i de generelle effektiviseringskrav, som skal stilles til vandselskaberne i prisreguleringen i 2011 og årene fremover, foretages beregningen som et (rullende) gennemsnit af produktivitetsudviklingen i de 10 seneste år, som er tilgængelig på tidspunktet for fastsættelse af prisloftet, jf. § 14 i prisloftbekendtgørelsen.

Det generelle effektiviseringskrav kan fastsættes til 0,14 pct. af driftsomkostningerne, jf. tabellen nedenfor.

Opgørelse af det generelle effektiviseringskrav

År	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007
Dansk erhvervsliv	-1,5	0,7	2,6	-1,5	-1,7	1,0	1,7	1,0	1,1	-2,0
Bygge og anlæg	1,4	0,6	-0,1	-4,0	0,1	1,9	-0,8	-0,5	4,3	-1,4
Vægtet udvikling	-0,6	0,7	1,8	-2,3	-1,2	1,3	1,0	0,6	2,1	-1,8
10-års gennemsnit										0,14

Kilde: Forsyningssekretariatets beregning baseret på tal fra Danmarks Statistiks "NAT25: Produktivitsudviklingen efter branche, type og prisenhed" for brancherne "Markedsmæssig økonomi i alt" og "4 Bygge og anlæg" ved typen "Totalfaktorproduktivitet" i årene 1998-2007.

Det samlede effektivitetskrav til selskabet kan således opgøres til 40.386 kr., svarende til 0,14 pct. af 28.846.982 kr.

Tillæg for planlagte investeringer i 2010 og 2011

Forsyningssekretariatet fastsætter tillæg for de planlagte investeringer, herunder investeringer til opnåelse af miljø- og servicemål, på baggrund af de planlagte investeringer, som vandselskaberne har indberettet for prisloftåret og året forud for prisloftåret. Tillægget for de planlagte investeringer udgør i henhold til prisloftbekendtgørelsens § 10, stk. 2, den budgetterede værdi af de fremtidige årlige lineære afskrivninger af de planlagte investeringer baseret på standardlevetider. Disse standardlevetider er baseret på de i pris- og levetidskataloget angivne standardlevetider.

Forsyningssekretariatet tager stilling til, om en planlagt investering vurderes som tillægsberettiget. Til brug for Forsyningssekretariatets vurdering af, hvorvidt betingelserne herfor er opfyldt, skal vand- og spildevandsselskaberne indberette deres planlagte investeringer for prisloftåret samt året forud for prisloftåret, hvor det af selskaberne tydeliggøres, hvilke investeringer de forventer at foretage i prisloftåret samt året forud for prisloftåret. Som hovedregel vurderes en planlagt investering at være tillægsberettiget, såfremt den kan betegnes som en investering, er en del af de primære aktiviteter og at investeringens levetid er fastsat i overensstemmelse med de i pris- og levetidskataloget angivne standardlevetider for de pågældende aktiver.

Såfremt et selskab foretager en renovering, der medfører en væsentlig omkostning, der forlænger restlevetiden for anlægsaktivet eller tilfører anlægsaktivet væsentlige nye eller forbedrede egenskaber, kan det medtages som en planlagt investering. Der anvendes samme levetid for disse renoveringer, som levetidskataloget angiver for det relevante aktiv.

Nedenfor følger en summeret oversigt over selskabets indberettede planlagte investeringer:

Frederikssund Spildevand				
Beskrivelse af investeringen	År	Standardlevetid (antal år)	Anskaffelsespris (i kr.)	Afskrivning (i kr.)
SRO til Frd. Renseanlæg	2010	10	750.000	75.000
Ledningsnet	2010	75	39.041.710	520.556
Mek./el	2010	20	8.398.586	419.929
Kloakering af Lærkevej i Frederikssund (tryksatte minipumper)	2010	30	1.374.613	45.820
Skibby by - renovering	2010	50	12.128.940	242.579
Onsved Pumpestation	2010	50	700.000	14.000
Olieudskillere i Frederikssund	2010	75	2.011.797	26.824
Bassin Strandvangen U315	2010	50	528.671	10.573
Skuldelev, forureningssag, kloakrenovering	2010	50	3.053.896	61.078
Bassinanlæg Slangerup. (Spildevandsbassin bag biograften)	2010	75	25.884.750	345.130
Mandskabsfaciliteter og administration på Frederikssund Renseanlæg	2010	75	15.000.000	200.000
TV inspektion kloak. (Jægerspris og Frederikssund)	2010	10	100.000	-
Sløjfning af gl. fælleskloak i Vestergade, Skuldelev, Skibby	2010	10	150.000	-
Strukturplan	2010	10	400.000	-
Indretning af jordhåndteringsplads	2010	10	500.000	-
Uvedkommende vand i Lyngerup	2010	50	100.000	2.000
Spildevandsplan	2010	10	300.000	-
Betaling for Spildevands-system i Birkehusene	2010	75	300.000	4.000
Omnummerering af brønde	2010	75	250.000	-
Ledningsnet	2011	75	10.350.000	138.000
Venslev - Udløbsledning regnvand (projektering)	2011	75	200.000	2.667
Venslev (Skibby). Renovering af regn- og spildevandssystem	2011	50	2.646.637	52.933
Nyt tag på slamlade på Hyllingeriis	2011	75	500.000	6.667
Samlet tillæg:				2.167.756

På basis af selskabets indberettede planlagte investeringer for årene 2010 samt 2011 har Forsyningssekretariatet fundet, at følgende anførte planlagte investeringer ikke vurderes at være tillægsberettigede: "TV-inspektion kloak", "Sløjfning af gl. fælleskloak", "Strukturplan", "Indretning af jordhåndteringsplads", "Spildevandsplan" samt "Omnummerering af brønde".

Selskabet har for årene 2010 samt 2011 anført investeringer i ”TV-inspektion kloak”, ”Strukturplan” samt ”Spildevandsplan”. Det vurderes af sekretariatet, at der ved disse investeringer er tale om forarbejder/forprojekter i forbindelse med forventede anlægsinvesteringer. Forsyningssekretariatet vurderer ikke disse posteringer som værende tillægsberettiget, idet der ikke er tale om idriftsatte investeringer i det primære aktiv, for hvilke forundersøgelserne gør sig gældende. Da der på det foreliggende grundlag ikke er tale om anlægsinvesteringer, der søges idriftsat i prisloftåret, vurderer sekretariatet, at investeringerne ikke giver anledning til afskrivninger i prisloftåret. Som følge heraf gives der ikke tillæg for planlagte investeringer for de nævnte posteringer. Selskabet kan medtage værdien af forundersøgelserne, når investeringerne i det primære aktiv foretages med henblik på en idriftsættelse af det primære aktiv i det pågældende prisloftår.

Selskabet har for årene 2010 samt 2011 angivet investeringer i ”Sløjfning af gl. fælleskloak”, ”Indretning af jordhåndteringsplads” samt ”Omnummerering af brønde”. Det er sekretariatets vurdering, at der på det foreliggende grundlag ved disse posteringer ikke er tale om investeringer i henhold til prisloftbekendtgørelsens § 3, stk. 6. Som følge heraf gives der ikke tillæg for planlagte investeringer for de nævnte posteringer.

Selskabet har i høringssvar af 8. oktober 2010 overfor sekretariatet tilkendegivet, at det ved en fejl ikke har medtaget investeringer, der har været igangværende arbejder som planlagte investeringer i 2010 samt 2011. Sekretariatet har indarbejdet selskabets opdaterede værdier for de planlagte investeringer i 2010 samt 2011 i selskabets investeringsplan og lagt dem til grund for afgørelsen.

Med udgangspunkt i selskabets indberettede planlagte investeringer for årene 2010 samt 2011 samt de ovenfor nævnte forhold har Forsyningssekretariatet vurderet de resterende indberettede planlagte investeringer som tillægsberettigede. Som følge heraf modtager Frederikssund Spildevand et tillæg for planlagte investeringer på 2.167.756 kr. svarende til summen af afskrivningerne i 2011 på de planlagte investeringer i årene 2010 samt 2011.

Tillæg/fradrag for nettofinansielle poster

Tillæg for selskabets finansielle omkostninger og/eller fradrag for finansielle indtægter fastsættes på grundlag af de indberettede oplysninger under ”Nettofinansielle poster”. De indberettede oplysninger sammenholdes med oplysningerne indberettet i felterne ”Uddybende oplysninger om renteudgifter i 2011” og ”Selskabets likvide beholdninger, værdipapirer og kapitalandele mv” samt i den indsendte åbningsbalance.

Selskabet forventer renteomkostninger på 1.084.800 kr. for anlægslån. Forsyningssekretariatet finder ikke grundlag for at efterspørge yderligere

dokumentation for denne postering, hvorfor selskabet modtager et tillæg for den budgetterede renteomkostning på 1.084.800 kr.

Selskabet forventer renteindtægter på 200.000 kr. i 2011. Det er Forsyningssekretariatets opfattelse, at selskabet har vurderet renteindtægterne fra sine omsætningsaktiver. En renteindtægt på 200.000 kr. lægges derfor til grund for afgørelsen, der fradrages i det samlede prisloft for 2011.

Fradraget/tillægget for selskabets nettofinansielle poster beregnes som værdien af tillæg for selskabets renteomkostninger med fradrag for dets finansielle indtægter. På baggrund af ovenstående fastsætter Forsyningssekretariatet selskabets nettofinansielle poster til 1.084.800 kr. - 200.000 kr. = 884.800 kr. i prisloftet for 2011.

Tillæg for 1:1 omkostninger

Forsyningssekretariatet fastsætter tillæg for 1:1 omkostninger på baggrund af de budgettal, som vandselskabet har oplyst. 1:1 omkostninger er ifølge prisloftbekendtgørelsens § 3, stk. 4, omkostninger, som har væsentlig betydning for selskabet, og som selskabet ikke selv har indflydelse på, forudsat at disse omkostninger vedrører selskabets primære aktiviteter. Som eksempler nævnes i bestemmelsen tjenestemandspensioner, vandsamarbejder i medfør af § 48 i vandforsyningsloven, køb af ydelser og produkter, der er omfattet af prisloftreguleringen hos et andet vandselskab, betalinger til Forsyningssekretariatet samt skatter og uundgåelige afgifter.

Det er Forsyningssekretariatet, der på grundlag af bekendtgørelsens bestemmelser herom tager stilling til, om en given omkostning er en 1:1 omkostning. Til brug for Forsyningssekretariatets vurdering af, om betingelserne herfor er opfyldt, er vandselskaberne blevet bedt om at redegøre for, hvorfor en given omkostning efter deres opfattelse opfylder betingelserne og eventuelt vedlægge relevant dokumentation.

Frederikssund Spildevand har indberettet følgende som 1:1 omkostninger:

- Betalinger til Forsyningssekretariatet: 32.000 kr.
- Spildevandsafgift: 1.086.000 kr.
- Ejendomsskat: 1.290.000 kr.

Betalingen til Forsyningssekretariatet er ifølge prisloftbekendtgørelsens § 3, stk. 4, en 1:1 omkostning. Ifølge vandsektorlovens § 10, stk. 2, betaler vandselskaber, som sekretariatet behandler benchmarking eller fastsætter prisloft for, 31.000 kr. pr. år. Dette beløb skal dog reguleres med den i de successivt offentliggjorte forslag til finanslov fastsatte sats for det generelle pris- og lønindeks med niveauekorrektion, jf. § 10, stk. 4. Det lægges til grund, at betalingen i 2011 vil være i omegnen af 32.000 kr. pr. selskab.

For så vidt angår spildevandsafgiften, skal Forsyningssekretariatet oplyse, at denne afgift betales til statskassen med hjemmel i lov om afgift af spildevand (LBK nr. 636 af 21/08/1998). Forsyningssekretariatet vurderer, at denne afgift i henhold til prisloftbekendtgørelsens § 3, stk. 4, er en 1:1 omkostning og har på den baggrund medtaget selskabets budgetterede omkostninger i denne forbindelse som 1:1 omkostninger.

Ejendomsskat er ifølge prisloftbekendtgørelsens § 3, stk. 4, en 1:1 omkostning og det af selskabet oplyste beløb medtages derfor som en 1:1 omkostning.

Det samlede tillæg for 1:1 omkostninger er derfor på 2.408.000 kr.

Tillæg for driftsomkostninger til miljø- og servicemål

Forsyningssekretariatet fastsætter tillæg for driftsomkostninger til miljø- og servicemål på baggrund af de budgettal, som vandselskaberne har oplyst og af den dokumentation, som vandselskaberne har fremsendt.

Selskabet har ikke indberettet driftsomkostninger i 2011 til miljø- og servicemål. Der er derfor ikke givet tillæg herfor i prisloftet.

Tillæg for historiske investeringer

Forsyningssekretariatet fastsætter tillæg for historiske investeringer på baggrund af den reguleringsmæssige åbningsbalance, som vandselskaberne har indsendt, samt den indsendte dokumentation. Den samlede værdi af de materielle anlægsaktiver i pris- og levetidskataloget i den reguleringsmæssige åbningsbalance er ifølge prisloftbekendtgørelsens § 23, stk. 2 og 3, en værdiansættelse af vandselskabernes aktiver, som er bestemt ved gennemsnittet af aktivets nedskrevne genanskaffelsesværdi og aktivets nedskrevne anskaffelsesværdi. Denne værdiansættelse er foretaget ud fra standardpriser og standardlevetider, som er opgivet i pris- og levetidskataloget. Fastlæggelse af værdi og levetid af anlægsaktiver, der ikke indgår i pris- og levetidskataloget, foretages af Forsyningssekretariatet i henhold til prisloftbekendtgørelsens § 23, stk. 4.

Ifølge § 12, stk. 2 og 5, udgør tillægget for historiske investeringer de årlige standardafskrivninger. Forsyningssekretariatet fastsætter tillægget for historiske investeringer. Vandselskaberne kan ifølge § 24, stk. 1, alene anvende den likviditet, som tillægget for historiske investeringer giver anledning til, til at nedbringe investeringsomkostningerne og dermed nedsætte de finansielle omkostninger.

Samtlige selskaber har senest den 1. april 2010 skulle indsende fyldestgørende oplysninger og dokumentation til brug for åbningsbalancen. Dette har imidlertid ikke været muligt for samtlige selskaber. Hvis det senere viser sig, at der ikke er tilstrækkelig dokumentation eller der på anden måde er forhold, som Forsyningssekretariatet finder problematiske, kan det føre til en ændret opgørelse af åbningsbalancen.

Selskabet er blevet bedt om at redegøre fyldestgørende for anvendelsen af standardanlægsår og dimension for ledninger, knuder, brønde og stik. Selskabet har i sit høringssvar angivet en bedre metode for fastsættelse af anlægsår og dimension for anlægsaktiver der mangler anlægsår og/eller dimension. Fordelingen af anlægsaktiverne efter denne metode lægges til grund for afgørelsen. Dette medfører, at åbningsbalancen øges med 1.684.576 kr.

Selskabet har i høringssvaret desuden angivet nogle ændringer under renseanlæg og pumpestationer, som selskabet ønsker at indføre. Forsyningssekretariatet har indført de angivne ændringer for pumpestationer og renseanlæg 2. Dette medfører at åbningsbalancen øges med 4.125.236 kr.

Selskabet har oplyst, at renseanlæg 3 er opgjort til 12.000 PE i perioden 1990-1994, men faktisk er anlægget oprindeligt opført i 1984 og opgjort til 6.000 PE, og derefter udbygget til dobbelt kapacitet i 2004. Dvs. renseanlægget har gennemgået en kapacitetsudvidelse. Renseanlægget skal derfor indføres i perioden 1980-1984 med en kapacitet på 12.000 PE og med en levetidsforlængelse svarende til kapacitetsudvidelsen. Levetidsforlængelsen beregnes som $\frac{6000}{12000} \cdot (2004 - 1984) = 10$ år. Forsyningssekretariatet har derfor flyttet indtæstningerne under renseanlæg 3 i perioden 1990-1994 til perioden 1980-1984 og indført levetidsforlængelser på 10 år for de berørte anlægsaktiver. Dette medfører, at åbningsbalancen reduceres med 2.722.247 kr.

Frederikssund Spildevand opnår således en samlet værdi af de materielle anlægsaktiver i pris- og levetidskataloget på 1.513.062.707 kr. Det fører til et tillæg i 2011 på 36.658.628 kr. for de historiske investeringer.

Korrektion for over- eller underdækning indtil 31/12 2009

Tillæg eller fradrag i prisloftet fastsættes efter opgørelse af selskabets akkumulerede over- eller underdækning pr. 31. december 2009. Hvis opgørelsen viser en overdækning, fradrages et beløb i prisloftet, mens der gives tillæg ved underdækning.

Prisloftbekendtgørelsens § 3, stk. 8, fastsætter følgende: *"Over- eller underdækning opgøres som forskellen mellem de primære indtægter og de afholdte udgifter til drift, opnåelse af miljø- og servicemål, 1:1 omkostninger, nettofinansielle poster og investeringer. Ved lånefinansierede investeringer kan kun de afholdte afdrag medregnes i de afholdte udgifter. Restgæld knyttet til investeringer kan ikke medregnes. Såfremt et vand-selskab konkret kan dokumentere, at gældsposter hverken direkte eller indirekte udgør finansiering af investeringer, kan disse dog medregnes i opgørelsen af over- eller underdækningen."*

Over- eller underdækning skal således opgøres som de årlige forskelle mellem selskabets indtægter og selskabets afholdte udgifter, der vedrører

de primære aktiviteter om indvinding, behandling, transport, salg og levering af vand eller om transport, behandling og afledning af spildevand.

Ved *afholdte* udgifter forstås kun de konkrete betalinger, som vandselskabet har afholdt og finansieret. Ved lånefinansierede investeringer kan kun de afholdte afdrag medregnes i de afholdte udgifter. Restgæld knyttet til investeringer kan ikke medregnes. Dette gælder også for vandselskaber, som har anvendt kassekreditlignende finansiering. F.eks. har en række vandselskaber været en del af den kommunale forvaltning, som har finansieret investeringer ved hjælp af kommunale mellemregningskonti eller lignende. I disse tilfælde er det også kun de afholdte afdrag på investeringer, som kan medregnes i de afholdte udgifter, mens restgælden ikke kan tælles med i opgørelsen.

Når vandselskabet derimod konkret kan dokumentere, at gældsposter hverken direkte eller indirekte udgør en restgæld i forbindelse med finansiering af investeringer, men alene omfatter kortfristet gæld knyttet til selskabets drift, kan disse medregnes i opgørelsen af over- eller underdækningen.

Opgørelsen af over- eller underdækning frem til og med 31. december 2009 skal principielt foretages som en akkumuleret opgørelse, der dækker hele perioden fra de oprindelige forsyningers etablering og frem til udgangen af 2009. I praksis vil dette dog normalt ikke være muligt, idet der ikke foreligger tilstrækkelige regnskabsoplysninger helt tilbage fra tidspunktet for de oprindelige forsyningers etablering.

Det er Forsyningssekretariatets opfattelse, at en opgørelse pr. 31. december 2009 af

- selskabets likvide beholdninger, værdipapirer, kapitalandele og selskabsinterne tilgodehavender mv.
- fratrukket konkrete kortfristede gældsposter, som alene vedrører driften af selskabet (men ikke gældsposter knyttet til anlægsinvesteringer)

generelt vil være en enkel og hensigtsmæssig opgørelse af over- eller underdækningen, da opsparing og gæld knyttet til driften er et udtryk for de tidligere års indtægter og omkostninger.

Forsyningssekretariatet er i denne forbindelse af den opfattelse, at selskaberne bør have adgang til en vis arbejdskapital til den løbende drift, og at øvrige omsætningsaktiver, herunder værdien af varebeholdninger og tilgodehavender fra salg eller leverandører (dvs. selskabseksterne tilgodehavender), derfor ikke bør medregnes i opgørelsen af selskabets likvide beholdninger, værdipapirer, kapitalandele og selskabsinterne tilgodehavender mv.

Som det fremgår ovenfor, skelnes der i opgørelsen mellem selskabsinterne og selskabseksterne tilgodehavender. Det er her Forsyningssekreta-

riatets vurdering, at selskabsinterne tilgodehavender bør medregnes, da disse i praksis stort set kan sidestilles med likvide beholdninger.

Med den ovenfor anførte metode finder Forsyningssekretariatet, at der er foretaget en opgørelse, som både giver et retvisende billede af over- eller underdækningen pr. 31. december 2009, og hvor selskaberne fortsat har en vis arbejdskapital til rådighed til den løbende drift.

For selskabet er over- eller underdækningen pr. 31. december 2009 konkret opgjort således (baseret på tal fra selskabets årsrapport for 2009):

Likvide beholdninger, værdipapirer, kapitalandele og selskabsinterne tilgodehavender mv.	
Likvide beholdninger	41.480.398 kr.
Mellemregning, Frederikssund Kommune	9.268.129 kr.
Konkrete kortfristede gældsposter, som alene vedrører driften af selskabet	
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-8.404.914 kr.
Gæld til tilknyttede virksomheder	-18.796.985 kr.
Anden gæld	-2.303.847 kr.
Modregnet beløb fra posten om leverandører af varer og tjenesteydelser, som vedrører anlægsinvesteringer (oplyst af selskabet i e-mail af 20. september 2010)	+4.786.335 kr.
Overdækning pr. 31. december 2009 i alt:	26.029.116 kr.

Selskabet har i høringssvaret anført følgende: *"Frederikssund Spildevand A/S har d. 15. december 2009 optaget et langfristet lån på 44.000.000 kr. til finansiering af anlægsinvesteringer som gennemføres i 2010. De modtagne likvide midler fremgår derfor pr. 31. december 2009 af selskabets bankkonto. Det er vores klare opfattelse, at det langfristede lån skal medtages i opgørelsen af over-/underdækningen. Alternativt skal de likvide midler trækkes ud af opgørelsen af over-/underdækningen. Den langfristede gæld fremgår af selskabets årsrapport.*

Forsyningssekretariatet er umiddelbart enig i selskabets opfattelse om, at en gældspost som alene pr. 31. december 2009 har forøget selskabets likvide beholdninger – og således hverken direkte eller indirekte udgør finansiering af investeringer – vil kunne modregnes i opgørelsen af over- eller underdækningen pr. 31. december 2009, såfremt prisloftbekendtgørelsens reglerne herom er opfyldt. Det fremgår af prisloftbekendtgørelsens § 3, stk. 8, 4. pkt., at *"såfremt et vandselskab konkret kan dokumentere, at gældsposter hverken direkte eller indirekte udgør finansiering af investeringer, kan disse dog medregnes i opgørelsen af over- eller underdækningen."* Spørgsmålet er derfor, om selskabet har fremlagt den i bestemmelsen forudsatte konkrete dokumentation.

Selskabet har ikke fremsendt en særskilt dokumentation, men alene henvist til, at den langfristede gæld fremgår af selskabets årsrapport. I årsrapporten er denne problemstilling om optagelse af det pågældende lån ikke omtalt i ledelsesberetningen, og der fremgår således alene i årsbe-

retningen de konkrete beløb for de likvide beholdninger og for de langfristede gældsforpligtelser. Årsberetningen indeholder ikke en dokumentation for, at (dele af) den langfristede gæld hverken direkte eller indirekte udgør finansiering af investeringer. Forsyningssekretariatet har derfor ikke kunnet foretage den af selskabet ønskede modregning af selskabets langfristede gæld i opgørelsen af over- eller underdækningen pr. 31. december 2009.

I høringssvaret har selskabet desuden peget på, at beløbet i posten om "gæld til tilknyttede virksomheder" på 18.796.985 kr. reelt er et nettobeløb, som omhandler en gæld til tilknyttede virksomheder vedrørende driftsaktiviteter på i alt 20.965.369 kr. og et tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder vedrørende salg af anlægsaktiver på 2.168.383 kr. Efter selskabets opfattelse bør det alene være beløbet på 20.965.369 kr., som indgår i opgørelsen.

Som det fremgår af beskrivelsen af den anvendte opgørelsesmetode ovenfor, medregnes alle selskabsinterne tilgodehavender i opgørelsen af over- eller underdækningen. Opgørelsen vil derfor give samme resultat, uanset om der anvendes nettobeløbet på -18.796.985 kr. eller begge beløbene for gæld og tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder på -20.965.369 kr. og +2.168.383 kr. Forsyningssekretariatet har i opgørelsen ovenfor fortsat anvendt det nettobeløb, som fremgår af selskabets årsrapport.

Den akkumulerede over- eller underdækningen frem til udgangen af 2009 kan indregnes i prislofterne over en periode på maksimalt 10 år, jf. prisloftbekendtgørelsens § 6. Det er Forsyningssekretariatets opfattelse, at det vil være hensigtsmæssigt at foretage hele korrektionen i prisloftet for 2011 for de selskaber, hvor over- eller underdækningen er af begrænset omfang set relativt i forhold til selskabets samlede omsætning. Hvis over- eller underdækningen derimod har en større betydning for selskabet, vil det være relevant at foretage korrektionen over en længere periode.

For selskabet udgør overdækningen konkret et beløb, som svarer til 38 pct. af selskabets omsætning i 2009. Det er derfor Forsyningssekretariatets vurdering, at det vil være hensigtsmæssigt at indregne overdækningen i selskabets prislofter over en 10-årig periode.

På baggrund af denne opgørelse fastsættes derfor et fradrag i selskabets prisloft for 2011 på i alt 2.602.912 kr. (svarende til en tiendedel af den opgjorte overdækning).

Debiteret vandmængde 2009

Prisloftet opgøres i kr. pr. m³ på baggrund af de gennemsnitlige driftsomkostninger i årene 2003-05 med forskellige korrektioner divideret med den debiterede vandmængde i 2009.

Forsyningssekretariatet lægger selskabets indberettede debiterede vandmængde på 2.069.552 m³ til grund for beregningen af prisloftet.

Klagevejledning

Denne afgørelse kan i henhold til vandsektorlovens § 26, stk. 2, påklages til Konkurrenceankenævnet efter bestemmelserne i vandsektorlovens kapitel 9. En klage til Konkurrenceankenævnet skal indgives skriftligt af de klageberettigede efter lovens § 27 til Forsyningssekretariatet. Forsyningssekretariatet sender umiddelbart efter klagefristens udløb klagen til Konkurrenceankenævnet ledsaget af den påklagede afgørelse og det materiale, der er indgået i sagens bedømmelse. Klagefristen er 4 uger fra den dag, afgørelsen er meddelt.

De klageberettigede er ifølge § 27 adressaten for afgørelsen. Endvidere er offentlige myndigheder, lokale foreninger og organisationer, som har en væsentlig interesse i afgørelsen, og landsdækkende foreninger og organisationer, hvis hovedformål er beskyttelse af natur og miljø, klageberettigede for så vidt angår spørgsmål om natur og miljø. Konkurrenceankenævnet kan efter bestemmelsens stk. 2 kræve, at foreninger og organisationer, jf. stk. 1, dokumenterer deres klageberettigelse ved at indsende vedtægter eller på anden måde.

Konkurrenceankenævnet opkræver et gebyr på 5.000 kr. for at behandle en klage og fastsætter frist for dets indbetaling. Betalingen sker direkte til Konkurrenceankenævnet.

Forsyningssekretariatets afgørelser om prislofter kan ifølge § 29, stk. 2, ikke indbringes for domstolene, før Konkurrenceankenævnets endelige afgørelse foreligger.

Med venlig hilsen



Carsten Smidt
Kontorchef