

Holbæk Spildevand A/S
Att.: Mette Hauge
Kalvemosevej 1
4300 Holbæk

8. september 2010
Sag 4/1020-0301-0074
/ 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 Holbæk Spildevand gældende for 2011.

Prisloftet fastsættes til 31,33 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

Holbæk Spildevand er et aktieselskab, der indgår i koncernfællesskab med andre selskaber under Holbæk Forsyning Holding A/S. Selskabets debiterede vandmængde i 2009 var på 3.157.127 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.

Holbæk 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 20. august 2010 med frist for bemærkninger den 3. september 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	32.413.460 kr.
Korrektion for prisudvikling	5.477.875 kr.
Korrektion for generelt effektiviseringskrav	-53.048 kr.
Tillæg for planlagte investeringer i 2010 og 2011	1.398.433 kr.
Tillæg for nettofinansielle poster	268.014 kr.
Tillæg for 1:1 omkostninger	2.017.750 kr.
Tillæg for driftsomkostninger til miljø- og servicemål	0 kr.
Tillæg for historiske investeringer	58.761.985 kr.
Fradrag for overdækning indtil 31/12 2009	- 1.372.417 kr.
Indtægtsramme 2011	98.912.052 kr.
Debiteret vandmængde 2009	3.157.127 m ³
Prisloft 2011	31,33 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.

Primære indtægter:

Forsyningssekretariatet har opgjort de primære indtægter som angivet af selskabet.

1:1 omkostninger:

Holbæk: Forsyningssekretariatet har opgjort 1:1 omkostningerne som de samlede udgifter til posterne "tjenestemandspensioner m.v." og "spildevandsafgifter".

Tølløse: 1:1 omkostningerne er her opgjort som posten "Skatter, afgifter og forsikringer" for det biologiske rensningsanlæg i Tysinge Mose, da selskabet har angivet, at disse udgifter dækker over spildevandsafgifter. Hertil er lagt udgifterne til posten "personforsikringer", da selskabet har angivet, at disse udgifter dækker over tjenestemandspensioner.

Jernløse: I 2004 og 2005 er 1:1 omkostningerne opgjort som summen af posterne "2 Afgifter" og "89 Statsafgifter" (under "43 Rensningsanlæg").

Selskabet har skønnet, at 1:1 omkostningerne for Jernløse i 2003 er et gennemsnit af 1:1 omkostningerne i 2004 og 2005. Forsyningssekretariatet har tilbagediskonteret 1:1 omkostningerne i 2004 og 2005 med hhv. 1,3 pct. og 5,0 pct. (ved brug af prisindekset nævnt i vejledningen "Prisloft for 2011", s. 13-15) og beregnet gennemsnittet af de tilbagediskonterede værdier. Resultatet heraf er benyttet som selskabets 1:1 omkostningerne for Jernløse i 2003.

Tornved: Forsyningssekretariatet har opgjort selskabets 1:1 omkostninger for Tornved som summen af posterne "ejendomsskat" (under både "40 Fælles formål" og "43 Rensningsanlæg") og "spildevandsafgift" (under "43 Rensningsanlæg").

Svinninge: Forsyningssekretariatet har opgjort selskabets 1:1 omkostninger for Svinninge som udgifterne til posten "spildevandsafgift til staten" (under "40 Fælles formål").

Investeringsomkostninger: Investeringsomkostningerne er opgjort som angivet af selskabet, dvs. på baggrund af anlægsomkostningerne angivet i de foreliggende regnskaber.

Nettofinansielle poster opgøres for Holbæk, Tornved og Svinninge som angivet af selskabet.

Tølløse: I 2004 og 2005 er de nettofinansielle poster for Tølløse opgjort som posten "91 Forrentning af mellemværende med kommunen" (under "40 Fælles formål"). I 2003 er posten opgjort som gennemsnittet af de tilbagediskonterede værdier af de nettofinansielle poster i 2004 og 2005. Tilbagediskonteringen er foretaget som ved 1:1 omkostningerne for Jernløse.

Jernløse: I 2004 og 2005 er de nettofinansielle poster for Jernløse opgjort som posten "90 Renter" (under "40 Fælles formål"). I 2003 er posten opgjort som gennemsnittet af de tilbagediskonterede værdier af de nettofinansielle poster i 2004 og 2005. Tilbagediskonteringen er foretaget som ved 1:1 omkostningerne for Jernløse.

Over/underdækning: Selskabets over/underdækning er opgjort som anført af selskabet, dvs. som forskellen mellem de samlede indtægter og udgifter, idet indtægter og udgifter i forbindelse med tømningsordning er trukket ud.

Ændringer i forhold til selskabets indberetning

Primære indtægter:

På grund af afrunding eller slåfejl stemmer de indberettede værdier for de primære indtægter ikke helt overens med Forsyningssekretariatets udregninger. Uoverensstemmelsen er dog kun i størrelsesordenen 1-2 kr. Forsyningssekretariatet har benyttet samme metode ved opgørelsen som angivet i bilag af selskabet.

1:1 omkostninger:

Holbæk: Posten "9 Skatter, afgifter og forsikringer" er ikke indregnet som en 1:1 omkostning, fordi Forsyningssekretariatet vurderer, at forsikringer ikke er 1:1 omkostninger.

Tølløse: Posten "Skatter, afgifter og forsikringer" under "fælles udgifter og indtægter" er ikke indregnet som en 1:1 omkostning, fordi Forsyningssekretariatet vurderer, at forsikringer ikke er 1:1 omkostninger.

Jernløse: Posten "1 Forsikringer" (under "43 Rensningsanlæg") er ikke indregnet som en 1:1 omkostning, fordi Forsyningssekretariatet vurderer, at forsikringer ikke er 1:1 omkostninger. I 2005 er posterne "3 Energiafgift" og "5 Grøn afgift vand" (under "41 Hovedkloakker og pumpestationer") samt "5 Grøn afgift vand" (under "43 Rensningsanlæg") ikke indregnet som 1:1 omkostninger: Forsyningssekretariatet vurderer, at disse afgifter ikke er 1:1 omkostninger, da selskabet ved tilrettelæggelsen af sine arbejdsprocesser kan udøve indflydelse på udgifternes størrelse.

Tornved: I 2003 og 2005 er posten "3 Forsikringer" (under "43 Rensningsanlæg") er ikke indregnet som en 1:1 omkostning. Desuden er i 2005 posten "3 Forsikring, BST" (under "43 Rensningsanlæg") ikke indregnet som en 1:1 omkostning. Forsyningssekretariatet vurderer, at de nævnte forsikringer ikke er 1:1 omkostninger.

Svinninge: Forsyningssekretariatet har i 2003 ikke indregnet posten "forsikringer" (under "43 Rensningsanlæg"). Forsyningssekretariatet har i 2004 og 2005 ikke indregnet posten "3 Forsikring + BST" (under "40 Fælles formål"). Forsyningssekretariatet vurderer, at de nævnte poster ikke er 1:1 omkostninger.

Nettofinansielle poster: Selskabet angiver, at de nettofinansielle poster for Jernløse i 2003 er udregnet som gennemsnittet af værdierne for 2004 og 2005. Forsyningssekretariatet har tilbagediskonteret værdierne til 2003-priser, inden gennemsnittet er beregnet.

Selskabet angiver ikke, hvordan de nettofinansielle poster for Tølløse er udregnet. Forsyningssekretariatet kan derfor ikke angive, hvori ændringen ligger. Forsyningssekretariatet har skønnet de nettofinansielle poster i 2003 for Tølløse som beskrevet ovenfor.

Over/underdækning: På grund af afrunding eller slåfejl stemmer de indberettede værdier for over/underdækningen for 2003 og 2004 ikke helt overens med Forsyningssekretariatets udregninger. Uoverensstemmelsen er dog i størrelsesordenen 1-8 kr. Forsyningssekretariatet har benyttet samme metode ved opgørelsen som angivet i bilag af selskabet.

Oversigt over Forsyningssekretariatets vurdering

År	2003	2004	2005
Primære indtægter	52.566.375 kr.	79.692.361 kr.	72.924.734 kr.
1:1 omkostninger	-1.528.562 kr.	-1.768.091 kr.	-1.422.911 kr.
Driftsomkostninger til miljø- og servicemål	0 kr.	0 kr.	0 kr.
Investeringsomkostninger	-36.990.378 kr.	-39.478.490 kr.	-47.339.715 kr.
Nettofinansielle poster	660.560 kr.	324.252 kr.	570.972 kr.
Andre væsentlige omkostninger som nu er bortfaldet	0 kr.	0 kr.	0 kr.
Over/underdækning	16.765.075 kr.	-7.265.279 kr.	9.529.476 kr.
Driftsomkostninger	31.473.071 kr.	31.504.753 kr.	34.262.556 kr.
Gns. driftsomkostninger 2003-2005	32.413.460 kr.		

Korrektion for prisudvikling

De gennemsnitlige driftsomkostninger for 2003-2005 korrigeres for prisudviklingen fra 2003-2005 til 2011. Prisudviklingen er udregnet 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 5.477.875 kr., svarende til 16,9 pct. af 32.413.460 kr. De priskorrigerede driftsomkostninger kan således opgøres til 37.891.335 kr. (32.413.460 kr. + 5.477.875 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 effektiviseringskravet med 70 pct.) og på udviklingen inden for bygge- og anlægssektoren (indgår i effektiviseringskravet 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 effektiviseringskrav til selskabet kan således opgøres til 53.048 kr., svarende til 0,14 pct. af 37.891.335 kr. (32.413.460 kr. + 5.477.875 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 standardlevetid for disse renoveringer, som levetidskataloget angiver for det relevante aktiv.

Nedenfor følger en oversigt over selskabets indberettede planlagte investeringer:

Holbæk Spildevand				
Beskrivelse af investeringen	År	Standardlevetid (antal år)	Anskaffelsespris (i kr.)	Afskrivning (i kr.)
Spildevand - saneringsplan inkl. planlægning, tv-inspektioner og udførelse	2010	75	500.000	-
Spildevand - separering af fælleskloakerede områder	2010	75	2.720.000	36.267
Spildevand - renseanlæg og transportanlæg	2010	75	2.500.000	33.333
Spildevand - kloakering i det åbne land	2010	75	2.000.000	26.667
Spildevand - renseanlæg og øvrige anlægsopgaver	2010	40	7.840.000	196.000
Spildevand - saneringsplan inkl. planlægning, tv-inspektioner og udførelse	2011	75	9.000.000	-
Spildevand - separering af fælleskloakerede områder	2011	75	8.800.000	117.333
Spildevand - renseanlæg og transportanlæg	2011	75	20.200.000	269.333
Spildevand - kloakering i det åbne land	2011	75	49.275.000	657.000
Spildevand - renseanlæg og øvrige anlægsopgaver	2011	40	2.500.000	62.500
Samlet tillæg:				1.398.433

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: "Spildevandsplan – saneringsplan inkl. planlægning, tv-inspektioner og udførelse" for årene 2010 samt 2011. Selskabet oplyser om disse investeringer, at der er tale om et forarbejde/forprojekt i forbindelse med en forventet anlægsinvestering.

Forsyningssekretariatet vurderer ikke disse posterings som værende tillægsberettigede, idet der ikke er tale om en idriftsat investering i det primære aktiv, for hvilket 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 posterings. Selskabet anmodes om at medtage værdien af forundersøgelserne, når investeringerne i det primære aktiv foretages med henblik på en idriftsættelse af det primære aktiv i det pågældende prisloftår.

Forsyningssekretariatet har på basis af selskabets indberettede planlagte investeringer for årene 2010 samt 2011 samt ovenstående forhold vurderet de resterende registrerede investeringer som tillægsberettigede. Det skal i forlængelse heraf noteres, at Forsyningssekretariatet vurderer, at de angivne levetider følger de i pris- og levetidskataloget fastsatte standardlevetider for de pågældende aktiver. Som følge heraf modtager Holbæk Spildevand et tillæg for planlagte investeringer på 1.398.433 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 selskabets åbningsbalance.

Selskabet oplyser, at det forventer renteomkostninger på 1.387.599 kr. for lån på 35 mio. kr. optaget i Kommunekredit til dækning af grunde. Forsyningssekretariatet finder ikke grundlag for at efterspørge yderligere dokumentation for denne postering, hvorfor selskabet modtager et tillæg for renteomkostninger på 1.387.599 kr.

Selskabet forventer i 2011 renteindtægter på 1.119.585 kr. vedrørende mellemregning med Holbæk Kommune på 18.687.113 kr. Den forventede renteindtægt svarer til en gennemsnitlig forrentning af dette tilgodehavende på 6,0 pct. Det er Forsyningssekretariatets opfattelse, at selskabet har vurderet renteindtægterne fra sine omsætningsaktiver, hvorfor renteindtægten på 1.119.585 kr. lægges til grund for afgørelsen. Som følge heraf fastsættes et fradrag for renteindtægter på 1.119.585 kr.

Fradraget/tillægget for selskabets nettofinansielle poster beregnes som værdien af tillæg for selskabets renteomkostninger med fradrag for dets renteindtægter. På baggrund af ovenstående fastsætter Forsyningssekretariatet således selskabets nettofinansielle poster til 1.387.599 kr. – 1.119.585 kr. = 268.014 kr. i tillæg 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 vand-

selskab, 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.

Holbæk Spildevand har indberettet følgende som 1:1 omkostninger:

- Betalinger til Forsyningssekretariatet: 32.000 kr.
- Tjenestemandspensioner: 785.750 kr.
- Spildevandsafgift: 1.200.000 kr.
- Forbrugsafgifter på vand og spildevand: 25.000 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.

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

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.

For så vidt angår den indberettede omkostning til vand og spildevand på eget renseanlæg som 1:1 omkostning, er det Forsyningssekretariatets vurdering, at der ikke er tale om en 1:1 omkostning. Ifølge prisloftbekendtgørelsens § 3, stk. 4, forstås 1:1 omkostninger som omkostninger, der har væsentlig betydning for vandselskabet, og som vandselskabet ikke har indflydelse på, og endelig skal omkostningen vedrøre selskabets primære aktiviteter. Det er Forsyningssekretariatets opfattelse at selskabet ved tilrettelæggelsen af sine arbejdsprocesser kan udøve indflydelse på udgifternes størrelse. Omkostningen er derfor ikke medtaget som en 1:1 omkostning.

Det samlede tillæg for 1:1 omkostninger er derfor på 2.017.750 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 indberettet, at det ikke har 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.

Det fremgår af den indsendte revisorerklæring, at revisor tager forbehold over for en række anlægsaktiver indtastet i pris- og levetidskataloget. Det fremgår af revisorerklæringen, at der i selskabets registreringssystem er registreret anlægsaktiver, som mangler anlægsår og/eller dimension. Endvidere fremgår det, at selskabet ikke har registreret stik i databasen, hvorfor selskabet har skønnet dette antal. Endvidere er strømpeforede ledninger indtastet i pris- og levetidskataloget ud fra et skøn af anlægsåret. Endvidere er brønde fordelt på baggrund af ledningsnettets aldersfordeling og zoneinddeling.

Selskabet har ansøgt om værdifastsættelse af aktiver, som af selskabet ikke vurderes at være omfattet af pris- og levetidskatalogets aktivspecifi-

cering i henhold til § 23, stk. 4. Forsyningssekretariatet har vurderet, at der i ansøgningen dels er tale om aktiver, som bør kategoriseres som øvrige aktiver og dels om aktiver som ikke kan betragtes som øvrige aktiver. Forsyningssekretariatet har på basis af selskabets indsendte begæring samt underliggende dokumentation værdifastsat de pågældende aktiver og efterfølgende meldt disses værdier ud til selskabet, således at det har haft mulighed for at indføre disse i sin reguleringsmæssige åbningsbalance. Ligeledes er selskabet blevet anmodet om at indføre de aktiver der ikke kan betragtes som øvrige aktiver under de dertilhørende kategorier i pris- og levetidskataloget.

Endvidere har Forsyningssekretariatet ændret selskabets anlægsaktiver i henhold til det materiale, som selskabet har indsendt med høringssvaret.

Holbæk Spildevand opnår således en samlet værdi af de materielle anlægsaktiver i pris- og levetidskataloget på 2.499.898.451 kr. Det fører til et tillæg i 2011 på 58.761.985 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 vandselskab 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.
- fratrullet 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 Forsyningssekretariatets 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 reguleringsmæssige åbningsbalancen samt indberettede oplysninger):

Likvide beholdninger, værdipapirer, kapitalandele og selskabsinterne tilgodehavender mv.	
Likvide beholdninger	0 kr.
Tilgodehavende hos Holbæk Kommune	18.687.113 kr.
- heraf tilgodehavender hos forbrugere (oplyst og dokumenteret i høringssvar og efterfølgende mails)	-9.930.571 kr.
Konkrete kortfristede gældsposter, som alene vedrører driften af selskabet	
Gæld til tilknyttede virksomheder (feriepenge)	-2.253.719 kr.
Anden gæld	-2.385.573 kr.
Overdækning pr. 31. december 2009 i alt:	4.117.250 kr.

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.

Der fremgår ikke oplysninger om selskabets årlige omsætning ud fra de regnskabsoplysninger, som Forsyningssekretariatet har modtaget. Forsyningssekretariatet skønner imidlertid ud fra oplysninger om den debiterede vandmængde, at den opgjorte overdækning har en størrelse, som kan forventes at udgøre omkring 3-7 pct. af selskabets samlede omsætning. Det er derfor Forsyningssekretariatet vurdering, at det vil være hensigtsmæssigt at indregne overdækningen i selskabets prislofter over en 3-årig periode.

På baggrund af denne opgørelse fastsættes derfor et fradrag i selskabets prisloft for 2011 på i alt 1.372.417 kr. (svarende til en tredjedel 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 gennemsnitlige vandmængde i 2009.

Forsyningssekretariatet lægger selskabets indberettede debiterede vandmængde på 3.157.127 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