

Bornholms Vand A/S
Att.: Tommy Jensen
Toftelunden 1A
3790 Hasle

1. oktober 2010
Sag 4/1020-0301-0029
/ 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 Bornholms Vand gældende for 2011.

Prisloftet fastsættes til 19,44 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

Bornholms Vand er et aktieselskab, der indgår i koncernfællesskab med Bornholms Varme A/S, Bornholms Spildevand A/S, Bornholms service A/S og Bornholms Forsyning A/S. Selskabets debiterede vandmængde i 2009 var på 1.353.269 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.

Bornholms Vands indberetning gav anledning til, at Forsyningssekretariatet den 21. maj 2010 sendte et brev med anmodning om yderligere oplysninger. Selskabet har herefter ændret og uddybet de indberettede oplysninger.

Forsyningssekretariatet vurderer, at de 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 13. august 2010 med frist for bemærkninger den 27. august 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 gennem-

snitlige over- eller underdækning i perioden 2003-2005, fratrullet gennemsnittet af periodens 1:1 omkostninger, driftsomkostninger til opnåelse 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	10.857.209 kr.
Korrektion for prisudvikling	1.834.868 kr.
Korrektion for generelt effektiviseringskrav	-17.769 kr.
Tillæg for planlagte investeringer i 2010 og 2011	831.500 kr.
Fradrag for nettofinansielle poster	-122.656 kr.
Tillæg for 1:1 omkostninger	7.716.952 kr.
Tillæg for driftsomkostninger til miljø- og servicemål	0 kr.
Tillæg for historiske investeringer	5.280.969 kr.
Korrektion for overdækning indtil 31/12 2009	-74.508 kr.
Indtægtsramme 2011	26.306.565 kr.
Debiteret vandmængde 2009	1.353.269 m ³
Prisloft 2011	19,44 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 fratrasket 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.

1:1 omkostninger

Forsyningssekretariatet har opgjort 1:1 omkostningerne for hvert af årene 2003-2005 som summen af posterne: "tjenestemandspensioner m.v.", "afgift af ledningsført vand" samt "sikring af oplands indvinding". Posten "sikring af oplands indvinding" er opgjort med samme værdi i 2003, 2004 og 2005 som i 2009 jf. selskabets eget skøn.

- 2003: 44.052 kr. + 5.246.715 kr. + 615.570 kr. = 5.906.337 kr.
- 2004: 31.587 kr. + 9.012.610 kr. + 615.570 kr. = 9.659.767 kr.
- 2005: 42.153 kr. + 6.105.185 kr. + 615.570 kr. = 6.762.909 kr.

Selskabet har angivet 1:1 omkostninger i form af bl.a. posten "fast ejendom". Forsyningssekretariatet vurderer, at dette ikke er en 1:1 omkostning, jf. definitionen heraf af prisloftbekendtgørelsens § 3, stk. 4, hvorfor udgifterne til denne post ikke er indregnet i selskabets 1:1 omkostninger.

Forsyningssekretariatet vurderer endvidere, at posterne "vedligehold adm. systemer", "centrale systemer, eksterne ud" og "kontingenter" ikke

er omfattet prisloftbekendtgørelsens § 3, stk. 4 da posterne ikke betegnes som uundgåelige skatter og afgifter, hvorfor disse ikke er indregnet i selskabets 1:1 omkostninger.

Over/underdækning

Selskabets over/underdækning afviger i 2005 med et mindre beløb fra det beløb, selskabet har angivet. Forsyningssekretariatet tilskriver dette en slåfejl, da beløbet er bestemt vha. samme metode, som det lader til, at selskabet har benyttet.

Øvrige poster

Det skal bemærkes at forsyningssekretariatet tilslutter sig Bornholm vand A/S indberetning af: "Primære indtægter", "Investeringsomkostninger", "Nettofinansielle poster", "Driftsomkostninger til miljø og servicemål" samt "Over/underdækning".

Oversigt over Forsyningssekretariatets vurdering

År	2003	2004	2005
Primære indtægter	24.667.872 kr.	21.099.374 kr.	22.948.745 kr.
1:1 omkostninger	-5.906.338 kr.	-9.659.767 kr.	-6.762.909 kr.
Driftsomkostninger til miljø- og servicemål	0 kr.	0 kr.	0 kr.
Investeringsomkostninger	-4.500.444 kr.	-4.238.203 kr.	-5.118.604 kr.
Nettofinansielle poster	-13.460 kr.	-25.402 kr.	-63.661 kr.
Andre væsentlige omkostninger som nu er bortfaldet	0 kr.	0 kr.	0 kr.
Over/underdækning	-3.169.600 kr.	4.349.885 kr.	-1.035.863 kr.
Driftsomkostninger	11.078.030 kr.	11.525.886 kr.	9.967.709 kr.
Gns. driftsomkostninger 2003-2005		10.857.209 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 prisud-

viklingen 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 1.834.868 kr., svarende til 16,9 pct. af 10.857.209 kr. De priskorrigerede driftsomkostninger kan således opgøres til 12.692.077 kr. (1.834.868 kr. + 10.857.209 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 både på 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. prisloftsbekendtgørelsens § 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: Produktivitetsudviklingen 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 17.769 kr., svarende til 0,14 pct. af 12.692.077 kr. (10.857.209 kr. + 1.834.868 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 oversigt over selskabets indberettede planlagte investeringer:

Bornholms Vand A/S				
Beskrivelse af investeringen	År	Standardlevetid (antal år)	Anskaffelsespris (i kr.)	Afskrivning (i kr.)
Målerudskiftning	2010	10	1.000.000	100.000
SRO Anlæg	2010	10	2.250.000	225.000
Boringer	2010	30	875.000	29.167
Iltningsanlæg	2010	25	600.000	24.000
Højdebeholder	2010	50	750.000	15.000
Diverse ledninger	2010	75	2.025.000	27.000
Målerudskiftning	2011	10	1.000.000	100.000
SRO Anlæg	2011	10	2.550.000	255.000
Målerbrønde mv.	2011	50	550.000	11.000
Diverse ledninger	2011	75	3.400.000	45.333
Samlet tillæg:				831.500

Forsyningssekretariatet har på basis af selskabets indberettede planlagte investeringer for årene 2010 samt 2011 vurderet de registrerede investeringer som tillægsberettigede. Som følge heraf modtager Bornholms Vand et tillæg for planlagte investeringer på 831.500 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 under "Uddybende oplysninger om renteudgifter i 2011" samt oplysninger under feltet "Selskabets likvide beholdninger, værdipapirer og kapitalandele m.v.".

Selskabet oplyser, at det forventer renteomkostninger på 50.000 kr. Der er ingen uddybende oplysninger vedrørende de investeringer og driftsaktiviteter, som omkostningerne knytter sig til eller lånevilkårene herfor. Forsyningssekretariatet finder ikke grundlag for at efterspørge yderligere dokumentation for denne postering og selskabet modtager således et tillæg for renteomkostninger på 50.000 kr.

Selskabet har ikke oplyst indtægter fra finansielle poster. Det kan dog af selskabets reguleringsmæssige åbningsbalance konstateres, at selskabets likvide beholdning er angivet til at udgøre 5.755.185 kr. På det foreliggende grundlag vurderer Forsyningssekretariatet, at selskabet bør registrere en renteindtægt. Forsyningssekretariatet skønner denne renteind-

tægt til approksimativt at udgøre 5.755.185 kr. * 3,0 pct. = 172.656 kr., hvor de 3,0 pct. udgør renten på en 10-årig dansk statsobligation. Forsyningssekretariatet vurderer, at anvendelsen af rentesatsen på en 10-årig dansk statsobligation er retvisende, dersom denne giver udtryk for den risikofrie forrentning. Denne rentesats udtrykker den skønsmæssigt fastsatte gennemsnitlige forretning, selskabet modtager som følge af sine omsætningsaktiver. Baseret på denne vurdering fastsættes et fradrag for renteindtægter på 172.656 kr.

Fradraget/tillægget for selskabets nettofinansielle poster beregnes som værdien af selskabets renteindtægter fratrækket selskabets renteomkostninger. På baggrund af selskabets finansielle stilling fastsætter Forsyningssekretariatet således selskabets fradrag for nettofinansielle poster til 172.656 kr. – 50.000 kr. = 122.656 kr.

Tillæg for 1:1 omkostninger

Forsyningssekretariatet fastsætter tillæg for 1:1 omkostninger på baggrund af de budgетtal, som vandselskaberne 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. Desuden gælder det, at disse omkostninger skal vedrøre 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.

Bornholms Vand har indberettet følgende som 1:1 omkostninger:

- Betalinger til Forsyningssekretariatet: 32.000 kr.
- Tjenestemandspensioner: 259.952 kr.
- Skatter og uundgåelige afgifter: 6.800.000 kr.
- Vandindvindingsafgift: 625.000 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 i opgørelsen som en 1:1 omkostning.

Bornholms Vand har indberettet 6.800.000 kr. under skatter og uundgåelige afgifter. Der foreligger ikke dokumentation eller redegørelse for dette beløb. Forsyningssekretariatet kan dog konstatere, at den debiterede vandmængde på 1.353.269 m³ ganget med afgiften af ledningsført vand, som er 5 kr. pr. m³, giver et beløb der ligger tæt på det indberettede. På den baggrund lægger Forsyningssekretariatet til grund, at der er tale om afgift af ledningsført vand, jf. lovbekendtgørelsen herom, der efter Forsyningssekretariatets opfattelse er en 1:1 omkostning, og det indberettede budgetterede beløb medtages således som en 1:1 omkostning.

For så vidt angår vandindvindingsafgiften skal Forsyningssekretariatet gøre opmærksom på, at denne afgift opkræves af Skat på Miljøministeriets vegne efter § 24 i vandforsyningsloven. Formålet med denne afgift er at finansiere Miljøministeriets og kommunernes opgaver i forbindelse med beskyttelse af grundvandet, herunder kortlægning og udpegning af områder med drikkevandsinteresser, indvindingsoplande og områder, som er særligt følsomme over for forurening. Afgiften udgør i 2011 31,50 øre pr. m³ grundvand af tilladelser til indvinding af grundvand. Forsyningssekretariatet vurderer, at denne afgift i henhold til prisloftbekendtgørelsens § 3, stk. 4, er en 1:1 omkostning og har på denne baggrund medtaget selskabets budgetterede omkostninger i denne forbindelse som 1:1 omkostninger.

Det samlede tillæg for 1:1 omkostninger er derfor på 7.716.952 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 standardafskrivinger. 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 pris- og levetidskataloget, at selskabet modtager regions-tillægget på 3,7 pct. Det er kun selskaber, der er beliggende på Sjælland, som kan modtage dette tillæg jf. side 36 – 37 i ”Vejledning til udarbejdelse af reguleringsmæssig åbningsbalance”. Grundet, at selskabet er beliggende på Bornholm og dermed ikke er berettiget dette tillæg, har Forsyningssekretariatet udeladt dette tillæg for selskabet. Dette medfører, at åbningsbalancen reduceres med 17.601.350 kr.

Revisorerklæringen tager forbehold for, at selskabet har medtaget længden af stikledninger sammen med de øvrige ledningsstrækninger i pris- og levetidskataloget. Det fremgår af selskabets ledelsesberetning, at der er registreret 93.293 meter stikledning som almindelig ledning. Selskabet blev i brev af 21. maj 2010 om yderligere oplysninger bedt om, at fremsende dokumentation for, hvor i pris- og levetidskataloget disse stikledninger er registreret. Det fremsendte svar stemmer ikke overens med ledelsesberetningen, da det her er beskrevet, at der kun er tale om ca. 48,5 km stikledning, som er registreret som almindelig ledning. Af besvarelsen af omtale brev fremgår det ligeledes, at disse ledninger ikke er registreret med anlægsår. Det medfører, at Forsyningssekretariatet har udeladt samtlige ledninger i ledningskategorierne med dimension mindre end 50 mm, da det ikke er muligt for Forsyningssekretariatet at se ud fra det fremsendte materiale, hvilke ledninger i disse kategorier som er almindelige ledninger, og hvilke ledninger der er stikledninger. Dette medfører, at åbningsbalancen reduceres med 49.642.808 kr.

Revisorerklæringen tager forbehold for, at selskabet har indtastet ledninger i pris- og levetidskataloget, som i selskabets registreringssystem mangler anlægsår og/eller dimension. Det fremgår af ledelsesberetningen, at ledninger uden registrering af anlægsår er aldersmæssigt fordelt på grundlag af de registrerede ledningers anlægsår. Selskabet metode medfører, at disse ikke-registrerede ledninger eksempelvis er anlagt fra 2000 op til 2009. Det er Forsyningssekretariatets vurdering, at det umid-

delbart ikke er sandsynligt, at selskabet har ledninger i denne periode, som ikke er registreret i selskabets registreringssystem. Disse ledninger uden aldersregistrering udgør ca. 26 pct. af det samlede ledningsnet (179.317/689.757). Forsyningssekretariatet har bedt selskabet redegøre for denne fordelingsmetode i brev af 21. maj 2010 om yderligere oplysninger, da det umiddelbart er mere sandsynligt, at ledninger uden registrering er forholdsvis ældre ledninger i forhold til beskrivelsen i ledelsesberetningen. Selskabet har ikke redegjort fyldestgørende for denne fordelingsmetode, da selskabet ikke har beskrevet, hvorfor metoden tilvejebringer et retvisende billede af selskabets ikke-registrerede ledninger. Endvidere har selskabet ikke bekræftet rigtigheden af de i brev af 21. maj 2010 om yderligere oplysninger nævnte indtastninger af selskabets anlægsaktiver. Forsyningssekretariatet lægger derfor til grund, at det ikke har været muligt for selskabet at bekræfte rigtigheden af oplysningerne. Derfor har Forsyningssekretariatet skønsmæssigt fastsat anlægs-mængderne for aktiver i følgende kategorier:

- "Ledningsnet" og "Ventiler" i fanebladet distributionsanlæg.

Denne skønsmæssige fastsættelse er beregnet på baggrund af den gennemsnitlige værdi pr. meter for andre selskaber. Beregningen er således baseret på værdierne i ovenstående kategorier og den debiterede vandmængde i alle vandselskaber, der er omfattet af reglerne. Dette medfører, at åbningsbalancen reduceres med 215.105.791 kr.

Selskabet har indberettet to levetidsforlængelser uden den tilhørende dokumentation, jf. side 19 – 20 i "Vejledning til udarbejdelse af reguleringsmæssig åbningsbalance". Selskabet har i besvarelse af brev af 21. maj 2010 om yderligere oplysninger meddelt, at disse levetidsforlængelser skal betragtes som kapacitetsudvidelser. Denne meddelelse er ikke ledsaget af en beskrivelse af, hvordan selskabet har omregnet kapacitetsudvidelserne af de berørte anlægsaktiver til levetidsforlængelser. Dette er en nødvendighed for, at Forsyningssekretariatet kan vurdere rigtigheden af de indtastede levetidsforlængelser. Derfor har Forsyningssekretariatet udeladt disse levetidsforlængelser i grundlaget for selskabets materielle anlægsaktiver. Dette har dog ikke medført en ændring af åbningsbalancens værdi, da aktiverne er fuldt afskrevet trods levetidsforlængelser.

Selskabet har i høringssvar af 27. august 2010 anført, at *"revisoren har lavet et skriv der forklarer hvordan de vil ansætte ledningerne i pris og levetidskataloget"*, og at revisoren *"på baggrund af skrivelsen har indsat tallene i nyt udkast til pris og levetidskataloget"*. Det fremgår af skrivelsen af 26. august 2010 fra revisor, at *"Bornholms Vand A/S har taget denne afgørelse til efterretning og udarbejdet en ny reguleringsmæssig åbningsbalance, som ikke indeholder ledninger, som kategoriseres som stikledninger"*. Endvidere fremgår det af skrivelsen af 26. august 2010 fra revisor, at *"Bornholms Vand A/S har taget denne afgørelse til efterretning og har derfor valgt at fordele ledninger uden anlægsår forholdsmæssigt i den reguleringsmæssige åbningsbalance i perioden <1910 til 1999"*.

Det er en nødvendighed, at revisor underskriver revisorerklæringer, noter, skrivelser og andre dokumenter, som selskabet anvender i indberetningsarbejdet for, at Forsyningssekretariatet kan lægge oplysningerne til grund for afgørelsen. Skrivelsen af 26. august 2010 er ikke underskrevet af revisor, hvorfor Forsyningssekretariatet ikke kan lægge oplysningerne til grund for afgørelsen. Endvidere besvarer ovenstående høringssvar af 27. august 2010 og skrivelse af 26. august 2010 fra revisor ikke afgørelsens listede problemer ved selskabets indtastninger af de materielle anlægsaktiver. Det fremgår således ikke af høringssvaret og af skrivelsen, hvorfor metoderne for selskabets nye indtastninger af de materielle anlægsaktiver er retvisende for selskabets anlægsaktiver. Endvidere er det ikke muligt for Forsyningssekretariatet ud fra høringssvaret af 27. august 2010 og skrivelsen af 26. august 2010 at afgøre, hvorvidt det er selskabet eller revisor, som har foretaget de nye indtastninger. Bemærkningerne i høringssvaret giver på den baggrund ikke anledning til en ændring af selskabets indberettede materielle anlægsaktiver.

Bornholms Vand opnår således en samlet værdi af de materielle anlægsaktiver i pris- og levetidskataloget på 212.033.796 kr. Det fører til et tillæg i 2011 på 5.280.969 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 som 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 har Forsyningssekretariatet 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 balancen i selskabets reguleringsmæssige åbningsbalance):

Likvide beholdninger, værdipapirer, kapitalandele og selskabsinterne tilgodehavender mv.	
Likvide beholdninger	5.755.185 kr.
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	32.400 kr.
Konkrete kortfristede gældsposter, som alene vedrører driften af selskabet	
Kortfristede gældsforpligtelser	-8.316.077- kr.
Modregnet beløb for del af kortfristet gæld, som vedrører anlægsinvesteringer (oplyst af selskabet i e-mail af 6. juli 2010)	+2.603.000 kr.
Overdækning pr. 31. december 2009 i alt:	74.508 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.

For selskabet udgør overdækningen konkret et beløb, som svarer til mindre end 0,01 pct. af selskabets omsætning i 2009. Det er derfor Forsyningssekretariatet vurdering, at det vil være hensigtsmæssigt at indregne overdækningen fuldt ud i prisloftet for 2011.

På baggrund af denne opgørelse fastsættes derfor et fradrag i selskabets prisloft for 2011 på i alt 74.508 kr.

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 1.353.269 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