

Borup Vandværk  
Att.: Willy Larsen  
Stenhøjparken 41  
4140 Borup

22. oktober 2010  
Sag 4/1020-0301-0055  
/ 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 m<sup>3</sup>-pris.

### Afgørelse

Forsyningssekretariatet har truffet afgørelse om prisloftet for Borup Vandværk gældende for 2011.

Prisloftet fastsættes til 13,63 kr. pr.m<sup>3</sup>.

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

Borup Vandværk er et andelsselskab. Selskabets debiterede vandmængde i 2009 var på 243.174 m<sup>3</sup>, 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.

Borup Vandværks 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 17. september 2010 med frist for bemærkninger den 1. 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, fratrukket 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                     | 1.030.317 kr.                |
| Korrektion for prisudvikling                           | 174.124 kr.                  |
| Korrektion for generelt effektiviseringskrav           | -1.686 kr.                   |
| Tillæg for planlagte investeringer i 2010 og 2011      | 61.000 kr.                   |
| Fradrag for nettofinansielle poster                    | - 157.000 kr.                |
| Tillæg for 1:1 omkostninger                            | 1.342.870 kr.                |
| Tillæg for driftsomkostninger til miljø- og servicemål | 0 kr.                        |
| Tillæg for historiske investeringer                    | 1.430.939 kr.                |
| Fradrag for overdækning indtil 31/12 2009              | - 566.485 kr.                |
| Indtægtsramme 2011                                     | 3.314.078 kr.                |
| Debiteret vandmængde 2009                              | 243.174 m <sup>3</sup>       |
| Prisloft 2011                                          | 13,63 kr. pr. m <sup>3</sup> |

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.

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 har således opgjort de gennemsnitlige driftsomkostninger fra 2003-2005 i overensstemmelse med selskabets indberetning, jf. skemaet nedenfor. Forsyningssekretariatet tager forbehold for, at visse omkostninger angivet under de enkelte poster ikke nødvendigvis kan betragtes som tilhørende den pågældende post.

### Oversigt over Forsyningssekretariatets vurdering

| År                                                 | 2003          | 2004                 | 2005           |
|----------------------------------------------------|---------------|----------------------|----------------|
| Primære indtægter                                  | 1.191.665 kr. | 1.237.820 kr.        | 1.173.754 kr.  |
| 1:1 omkostninger                                   | -56.694 kr.   | -78.679 kr.          | -80.796 kr.    |
| Driftsomkostninger til miljø- og servicemål        | 0 kr.         | 0 kr.                | 0 kr.          |
| Investeringsomkostninger                           | -470.498 kr.  | -969.982 kr.         | -1.647.586 kr. |
| Nettofinansielle poster                            | 206.075 kr.   | 371.497 kr.          | 197.335 kr.    |
| Andre væsentlige omkostninger som nu er bortfaldet | 0 kr.         | -1.021.345 kr.       | 0 kr.          |
| Over/underdækning                                  | 243.773 kr.   | 1.517.576 kr.        | 1.277.036 kr.  |
| Driftsomkostninger                                 | 1.114.321 kr. | 1.056.887 kr.        | 919.743 kr.    |
|                                                    |               |                      |                |
| <b>Gns. driftsomkostninger 2003-2005</b>           |               | <b>1.030.317 kr.</b> |                |

Borup Vandværk har i sit høringssvar ansøgt om dispensation fra reglerne om at anvende årene 2003, 2004 og 2005 som grundlag for udregningen af prisloftet til i stedet at anvende senere års udgifter.

Baggrunden for denne ansøgning er, at virkningerne fra fusionen af de tre vandværker, forøget serviceringsfunktion/drift, at tidligere aflønning af ledelse ikke har svaret til den aflønning, som senere er blevet aftalt i selskabet samt værkets udgift til el ikke står mål med selskabets nuværende udgifter.

Udgangspunktet for prisloftet gældende for 2011 er økonomiske oplysninger for perioden 2003-2005. Det fremgår af prisloftbekendtgørelsens § 4, stk. 1. Der er efter Forsyningssekretariatets vurdering ikke mulighed for at give dispensation fra at anvende 2003-2005 som udgangspunkt for prisloftet i 2011.

### 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         |
| <b>Sammenvejet indeks</b><br><b>(127,0*0,35+129,9*0,15+121,0*0,3+83,0*0,2)</b> | <b>100</b>  | <b>116,9</b> |

Kilde: Forsyningssekretariatets beregning baseret på tal fra Danmarks Statistiks "BYG 6: Omkostningsindeks for anlæg efter art og indekstypen" (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 174.124 kr., svarende til 16,9 pct. af 1.030.317 kr. De priskorrigerede driftsomkostninger kan således opgøres til 1.204.441 kr. (1.030.317 kr. + 174.124 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 produktivitsudviklingen 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        |
| <b>10-års gennemsnit</b> |      |      |      |      |      |      |      |      |      | <b>0,14</b> |

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 1.686 kr., svarende til 0,14 pct. af 1.204.441 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:

| <b>Borup Vandværk</b>                  |           |                                   |                                 |                            |
|----------------------------------------|-----------|-----------------------------------|---------------------------------|----------------------------|
| <b>Beskrivelse af investeringen</b>    | <b>År</b> | <b>Standardlevetid (antal år)</b> | <b>Anskaffelsespris (i kr.)</b> | <b>Afskrivning (i kr.)</b> |
| Udskiftning af vandmålere              | 2010      | 8                                 | 400.000                         | 50.000                     |
| Anlæg ringforbindelse (ledningsnet by) | 2010      | 75                                | 200.000                         | 2.667                      |
| Udskiftning af ledningsnet i Hegnede   | 2011      | 75                                | 225.000                         | 3.000                      |
| Ringforbindelse Bastebjergvej          | 2011      | 75                                | 400.000                         | 5.333                      |
| <b>Samlet tillæg:</b>                  |           |                                   |                                 | <b>61.000</b>              |

Forsyningssekretariatet har på basis af selskabets indberettede planlagte investeringer for årene 2010 samt 2011 vurderet de registrerede investeringer som tillægsberettigede. Som følge heraf modtager Borup Vandværk et tillæg for planlagte investeringer på 61.000 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 har ikke indberettet budgetterede finansielle omkostninger, der berettiger til tillæg i prisloftet i 2011.

Selskabet forventer renteindtægter på 157.000 kr. i 2011. Det er Forsyningssekretariatets opfattelse, at selskabet har vurderet renteindtægterne fra sine omsætningsaktiver. En renteindtægt på 157.000 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 - 157.000 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.

Borup Vandværk har indberettet følgende som 1:1 omkostninger:

- Betalinger til Forsyningssekretariatet: 31.000 kr.
- Vandindvindingsafgift: 95.000 kr.
- Gebyr for vandanalyser: 30.000 kr.
- Gebyr Skovbo vandsamarbejde: 60.000 kr.
- Vandafledningsafgift: 45.000 kr.

Derudover har selskabet i høringssvaret anmodet om at få medtaget omkostninger på 100.000 kr. til merudgifter til opfyldelse af vandsektorregelsættets krav samt omkostninger til Køge Vandråd som 1:1 omkostninger.

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 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. m<sup>3</sup> 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 den baggrund medtaget selskabets budgetterede omkostninger i denne forbindelse som 1:1 omkostninger.

For så vidt angår de indberettede omkostninger til Gebyr for vandanalyser, Gebyr for Skovbo vandsamarbejde samt Vandafledningsafgift, er det Forsyningssekretariatets vurdering, at der ikke er tale om 1:1 omkostninger. 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. Efter Forsyningssekretariatets opfattelse opfylder disse omkostninger ikke betingelserne for at være 1:1 omkostninger idet selskabet har indflydelse på omkostningernes størrelse. Omkostninger er derfor ikke medtaget som 1:1 omkostninger.

For så vidt angår de i høringssvaret indberettede omkostninger, jf. ovenfor, er det Forsyningssekretariatets vurdering, at der ikke er tale om 1:1 omkostninger. Efter Forsyningssekretariatets opfattelse opfylder disse omkostninger ikke betingelserne for at være 1:1 omkostninger idet selskabet har indflydelse på omkostningens størrelse. Omkostningerne er derfor ikke medtaget som 1:1 omkostninger.

Forsyningssekretariatet har i brevet om yderligere oplysninger oplyst selskabet om, at også afgift af ledningsført vand i henhold til lovbekendtgørelsen herom (Lovbekendtgørelse nr. 639 af 21. august 1998) vil blive betragtet som en 1:1 omkostning. Afgiften betales til statskassen og udgør 5 kr. pr. m<sup>3</sup> ledningsført vand. Selskabet har ikke indberettet de nødvendige oplysninger hertil og Forsyningssekretariatet har derfor – i overensstemmelse med § 7, stk. 1, i lovbekendtgørelsen om afgift af ledningsført vand – beregnet en 1:1 omkostning for selskabet for afgift af ledningsført vand ved at gange selskabets debiterede vandmængde, der ifølge selskabet er på 243.174 m<sup>3</sup>, med 5 kr. pr. m<sup>3</sup> til at være 1.215.870 kr.

Det samlede tillæg for 1:1 omkostninger er derfor på 1.342.870 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.

Det fremgår af revisorerklæringen, at revisor tager forbehold for, at selskabets registrering af ledningsnettet historisk ikke har været tilrettelagt således, at ledningslængder mv., fordeling på dimensioner og anskaffelsestidspunkter med sikkerhed kan opgøres og indplaceres korrekt i pris- og levetidskatalogets felter, herunder sikkerhed for at fordelingen mellem land og by er korrekt. I brev af 25. juni 2010 om yderligere oplysninger har Forsyningssekretariatet spurgt ind til selskabets indtastninger af ledninger i pris- og levetidskataloget og bedt selskabet redegøre for de valgte metoder. Selskabet har indsendt en redegørelse fra revisor om de udøvede skøn. På basis af sammenligning med andre selskaber, kan sekretariatet skønsmæssigt fastsætte værdier på selskabets ledningsnet. Det er Forsyningssekretariatets vurdering, at de indtastede mængder i pris- og levetidskataloget lægges til grund for afgørelsen. Dette sker alene af den grund, at selskabets værdier ikke skiller sig væsentligt ud fra værdierne i sammenlignelige selskaber. Med hensyn til opdeling i by- og landzone skal dette ske i henhold til opdelingen i kommuneplanen. Forsyningssekretariatet har derfor flyttet alle aktiver indført i zonekategorien by til zonekategorien land. Dette medfører, at åbningsbalancen reduceres med 4.637.482 kr.

Forsyningssekretariatet har i brev af 25. juni om yderligere oplysninger bedt selskabet indsende dokumentation for en levetidsforlængelse af en rentvandsbeholder. Denne dokumentation indebærer blandt andet en vurdering af levetidsforlængelsen af en uvildig sagkyndig i henhold til "Vejledning til udarbejdelse af reguleringsmæssig åbningsbalance", side

19-20. Selskabet har dog ikke indsendt yderligere dokumentation. Forsyningssekretariatet har derfor fjernet denne levetidsforlængelse fra pris- og levetidskataloget. Dette medfører, at åbningsbalancen reduceres med 29.951 kr.

Borup Vandværk opnår således en samlet værdi af de materielle anlægsaktiver i pris- og levetidskataloget på 66.179.628 kr. Det fører til et tillæg i 2011 på 1.430.939 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 dæk-

ker 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 årsrapport for 2009):

| <b>Likvide beholdninger, værdipapirer, kapitalandele og selskabsinterne tilgodehavender mv.</b> |                      |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| Likvide beholdninger                                                                            | 1.081.931 kr.        |
| Værdipapirer                                                                                    | 5.679.685 kr.        |
| <b>Konkrete kortfristede gældsposter, som alene vedrører driften af selskabet</b>               |                      |
| Omkostninger                                                                                    | -578.846 kr.         |
| Vandafgift & moms                                                                               | -517.916 kr.         |
| <b>Overdækning pr. 31. december 2009 i alt:</b>                                                 | <b>5.664.854 kr.</b> |

Selskabet har i et svar til høringen over udkast til afgørelse, som indeholdt samme opgørelse, som fremgår af skemaet, anført følgende:

*”Vandselskabets ledelse anfører, at der for Vandselskabet ikke kan opgøres overdækning. Der vedlægges bilag C og bilag D. Vandselskabets ledelse henviser hertil og fastholder, at over-/underdækningen opgjort 1. januar 2010 udgør underdækning tkr. 985. Bilag C er en opgørelse over primære indtægter, driftsomkostninger, finans og investeringer. Regnskabet for 1970 vedlægges som særskilt bilag, bilag E.*

*Tidligere års investeringer – uanset omfang og placering – er pr. definition (forståelsesmæssigt) modregnet i primære indtægter, driftsomkostninger og finans, og indtægtsrammen (primære indtægter) medtager anlægsbidrag, uagtet disse efter 1977 regnskabsmæssigt er medtaget som egenkapitalindskud. Der vedlægges et takstblad for et vilkårligt år – her 2008, bilag F.*

*Udvidelser foranlediget af nye brugere indebærer, at nye brugere indskyder kapital, som ikke er udregnet som betaling for andel i anlæg. Vandselskabets beregning for nye brugere er opbygget med betaling for ”aktiverne likvide beholdninger, værdipapirer og debitorer” – af undertegnede benævnt Pengetanken, bilag G. Det følger heraf, at likvide beholdninger derfor subsidiært mindst skal udgøre tkr. 4.513 og subsidiært tkr. 4.513 med tillæg af omkostningsgæld pr. 31.12.2009. Formelt set er indskud uanset opremsningen af beregningsgrundlag regnskabsmæssigt – bortset fra 1970 til 1977 – medtaget som indskud af kapital i Vandselskabet og af den årsag, er der ikke overdækningssaldo, men konkret underdækning.*

*Af lovforslag om vandsektorlov med bemærkninger omtales indtægtsrammen som Vandselskabets indtægter uanset betegnelsen som indtægter – bortset fra angivelsen kapitalindskud. Såfremt indtægtsrammen kvalificere opkrævning af indskud beregnet/opkrævet som anlægsbidrag beregnet på opremsning af anlægsaktiver som omsætning (fraregnet evt. periodiseringsmulighed), vil en sådan omsætning forventeligt udløse skattepligt, fordi beløbet derved substituerer skattepligtig indtægt lig betaling for brugsret m.v. Skattemæssige afskrivninger kan ikke sikkert udskyde betaling af selskabsskat. Der er ikke i lovforslaget og tilhørende bemærkninger umiddelbart omtale af effekt ved indførelse af skattepligt pr. 1.1.2010. n opgjort overdækning kan skattemæssigt måske skulle kvalificeres som skattepligtig udbyttedeling – dette er ikke efterprøvet. Det synes nærliggende at antage, at nedsættelse årligt med et fikseret beløb ud af den opgjorte egenkapital skattemæssigt udgør udbyttedeling.”*

Forsyningssekretariatet forstår det af selskabet anførte således, at selskabet ønsker indskud undtaget fra opgørelsen af over- eller underdækning pr. 31. december 2009.

Forsyningssekretariatet er enig i selskabets betragtning om, at kapitalindskud, som har karakter af indskud i selskabet, ikke bør medtages i opgørelsen af over- eller underdækningen. Efter Forsyningssekretariatets opfattelse må vurderingen derfor bero på, om der er tale om kapitalindskud,

som alene har karakter af at være indskud i selskabet (hvor indskyderen modtager et typisk omsætteligt værdipapir som modydelse for kapitalindskuddet eller lignende) og ikke en betaling, som er knyttet til indskyderens muligheder for at modtage ydelser fra selskabet fremover.

Selskabet har i denne forbindelse tidligere oplyst, at *”de indskud, som er betalt af disse nye brugere, er løbende brugt til at finansiere driften”*, jf. selskabets indberetning til brug for prisloftet.

Forsyningssekretariatet kan ikke på baggrund af det af selskabet oplyste konstatere, at der er tale om kapitalindskud, som alene har karakter af at være indskud i selskabet. Der synes ikke at være tale om, at indskyderne har modtaget omsætteligt værdipapir eller lignende som modydelse for kapitalindskuddet. Tværtimod synes indskuddene mere at have karakter af at omhandle betalinger for indskyderens muligheder for at modtage ydelser fra selskabet. Forsyningssekretariatet har på denne baggrund set bort fra selskabets ønske om modregning af kapitalindskud i opgørelsen af over- eller underdækningen.

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 494 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 566.485 kr. (svarende til en tiendedel af den opgjorte overdækning).

### **Debiteret vandmængde 2009**

Prisloftet opgøres i kr. pr. m<sup>3</sup> 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 243.174 m<sup>3</sup> 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