

Furesø Vandforsyning a.m.b.a.  
Att.: Jørn Due  
Fredtoftevej 9  
Postboks 153  
3520 Farum

1. oktober 2010  
Sag 4/1020-0301-0013  
/ 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 Furesø Vandforsyning gældende for 2011.

Prisloftet fastsættes til 12,88 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

Furesø Vandforsyning a.m.b.a. er et selvstændigt selskab, som ikke indgår i koncernfællesskab med andre selskaber. Selskabets debiterede vandmængde i 2009 var på 1.762.324 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.

Furesø Vandforsynings 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 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 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 gennemsnitlige over- eller underdækning i perioden 2003-2005, fratrullet gen-

nemsnittet 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                     | 9.611.803 kr.                |
| Korrektion for prisudvikling                           | 1.624.395 kr.                |
| Korrektion for generelt effektiviseringskrav           | -15.731kr.                   |
| Tillæg for planlagte investeringer i 2010 og 2011      | 508.200 kr.                  |
| Fradrag for nettofinansielle poster                    | - 250.000 kr.                |
| Tillæg for 1:1 omkostninger                            | 10.125.175 kr.               |
| Tillæg for driftsomkostninger til miljø- og servicemål | 0 kr.                        |
| Tillæg for historiske investeringer                    | 3.085.130 kr.                |
| Fradrag for overdækning indtil 31/12 2009              | -1.987.278 kr.               |
| Indtægtsramme 2011                                     | 22.701.694 kr.               |
| Debiteret vandmængde 2009                              | 1.762.324 m <sup>3</sup>     |
| Prisloft 2011                                          | 12,88 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 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.

Furesø Vandforsyning har i deres høringssvar angivet at tallene for 2004 stammer fra de reviderede regnskaber, og selskabet kan derfor ikke anerkende Forsyningssekretariatets ændring i tallene for det pågældende år.

Forsyningssekretariatet har ved en fejl lagt de budgetterede tal i Værløse kommunes regnskab til grund for beregningen i 2004. Forsyningssekretariatet har derfor taget udgangspunkt i de tal, som selskabet har indberettet. De korrekte tal fremgår af tabellen nedenfor.

Derudover er Forsyningssekretariatet blevet opmærksom på, at tallene vedrørende miljø- servicemål bør betragtes som almindelige driftsomkostninger. Tallene er ikke dokumenteret yderligere og selskabet har heller ikke indberettet dem fremadrettet. Forsyningssekretariatet har derfor fratrasket dem posten driftsomkostninger til miljø- og servicemål igen.

### Over- eller underdækning

Over- eller underdækning opgøres som Farum Vandværks "driftsresultat" tillagt nettofinansielle poster samt fratrullet investeringsomkostningerne. Dette sammenholdes med forskellen på de samlede indtægter og udgifter for Værløse kommune. Således bliver over/underdækningen:

- 2003: 477.388 kr. + 233.963 kr. - (756.287 kr. + 185.764 kr. + 52.504 kr.). + (13.791.816 kr. -16.681.609 kr. = -3.173.386 kr.) (underdækning)
- 2004: 945.863 kr. + 124.619 kr. - (123.263 kr. + 392.631 kr. + 74.175 kr.). + (18.087.896 kr. - (10.175.806 + 1.814.551 kr. + 1.654.551 kr. + 160.000 kr.)) = 999.713 kr. (overdækning)
- 2005: 753.416 kr. + 159.155 kr. - (166.094 kr. + 111.993 kr. + 438.680 kr.) + (15.381.326 kr. - 13.618.290 kr.) =1.958.840 kr. (overdækning)

### Øvrige poster

Det skal bemærkes, at Forsyningssekretariatet tilslutter sig Furesø Vandforsynings indberetning af "Primære indtægter", "1:1 omkostningerne", "Investeringsomkostninger", "Nettofinansielle poster", samt "Andre væsentlige omkostninger der nu er bortfaldet".

### Oversigt over Forsyningssekretariatets vurdering

| År                                                 | 2003       |     | 2004             |            | 2005       |     |
|----------------------------------------------------|------------|-----|------------------|------------|------------|-----|
| Primære indtægter                                  | 14.045.915 | kr. | 17.144.510       | kr.        | 14.648.938 | kr. |
| 1:1 omkostninger                                   | -1.180.024 | kr. | -859.669         | kr.        | -833.887   | kr. |
| Driftsomkostninger til miljø- og servicemål        | 0          | kr. | 0                | kr.        | 0          | kr. |
| Investeringsomkostninger                           | -6.796.133 | kr. | -1.893.155       | kr.        | -2.816.536 | kr. |
| Nettofinansielle poster                            | 396.848    | kr. | 185.416          | kr.        | 342.040    | kr. |
| Andre væsentlige omkostninger som nu er bortfaldet | 0          | kr. | 0                | kr.        | 0          | kr. |
| Over/underdækning                                  | 3.173.386  | kr. | -4.763.401       | kr.        | -1.958.840 | kr. |
| Driftsomkostninger                                 | 9.639.992  | kr. | 9.813.701        | kr.        | 9.381.715  | kr. |
|                                                    |            |     |                  |            |            |     |
| <b>Gns. driftsomkostninger 2003-2005</b>           |            |     | <b>9.611.803</b> | <b>kr.</b> |            |     |

Der tages forbehold for at visse omkostninger angivet som miljø og servicemål kan være 1:1 omkostninger og omvendt, men dette har ikke nogen betydning for beregningen af de gennemsnitlige driftsomkostninger i 2003-2005.

### Korrektion for prisudvikling

De gennemsnitlige driftsomkostninger for 2003-2005 korrigeres for prisudviklingen fra 2003-2005 til 2011. Prisudviklingen er udregnet ved en vægning 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>                         |             |              |
| <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 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 1.624.395 kr., svarende til 16,9 pct. af 9.611.803 kr. De priskorrigerede driftsomkostninger kan således opgøres til 11.236.198 kr. (1.624.395 kr. + 9.611.803 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 produktivitsudvikling 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.

Produktivitsudviklingen 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 "Markedsfølgende økonomi i alt" og "4 Bygge og anlæg" ved typen "Totalfaktorproduktivitet" i årene 1998-2007.

Det samlede effektiviseringskrav til selskabet kan således opgøres til 15.731 kr., svarende til 0,14 pct. af 11.236.198 kr. (1.624.395 kr. + 9.611.803 kr.).

Furesø Vandforsyning har i deres høringssvar angivet at de ønsker at sekretariatet forholder sig helt konkret til situationen for Furesø Vandforsyning. Forsyningssekretariatet skal ifølge § 14 i prisloftbekendtgørelsen fastsætte det generelle effektiviseringskrav for alle virksomheder. Forsyningssekretariatet kan ikke afvige fra dette overfor Furesø Vandforsyning.

#### **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 dennes levetid er fastsat i overensstemmelse med de i pris- og levetidskataloget angivne standardlevetider for de pågældende aktiver.

Såfremt et selskab har foretaget en renovering af dets aktiver, som giver anledning til en levetidsforlængelse, kræves der ikke dokumentation for denne levetidsforlængelse. Selskabets registrerede levetidsforlængelse opvejes alene imod de i pris- og levetidskataloget gældende standardlevetider for det pågældende aktiv, som bliver renoveret. På baggrund af denne vurdering fastsættes tillæg for planlagte investeringer for renoverede aktiver.

Nedenfor følger en oversigt over selskabets indberettede planlagte investeringer:

| <b>Furesø Vandforsyning A.m.b.a.</b> |           |                                   |                                 |                            |
|--------------------------------------|-----------|-----------------------------------|---------------------------------|----------------------------|
| <b>Beskrivelse af investeringen</b>  | <b>År</b> | <b>Standardlevetid (antal år)</b> | <b>Anskaffelsespris (i kr.)</b> | <b>Afskrivning (i kr.)</b> |
| Skyllevandsregenerering              | 2010      | 50                                | 1.700.000                       | 34.000                     |
| Ledningsanlæg nye                    | 2010      | 75                                | 270.000                         | 3.600                      |
| Ledningsanlæg omlægning              | 2010      | 75                                | 2.095.000                       | 27.933                     |
| Ombygning pumpestation Sandet        | 2010      | 25                                | 200.000                         | 8.000                      |
| 2 Biler                              | 2010      | 5                                 | 650.000                         | 130.000                    |
| Vandmålerudskiftning                 | 2010      | 8                                 | 250.000                         | 31.250                     |
| Ombygning af SRO styring             | 2010      | 15                                | 350.000                         | 23.333                     |
| Ny administrationsbygning            | 2010      | 50                                | 8.000.000                       | 160.000                    |
| Skyllevandsregenerering              | 2011      | 50                                | 1.400.000                       | 28.000                     |
| Ledningsanlæg nye                    | 2011      | 75                                | 2.000.000                       | 26.667                     |
| Ledningsanlæg omlægning              | 2011      | 75                                | 2.000.000                       | 26.667                     |
| Vandmålerudskiftning                 | 2011      | 8                                 | 70.000                          | 8.750                      |
| <b>Samlet tillæg:</b>                |           |                                   |                                 | <b>508.200</b>             |

Forsyningssekretariatet har på basis af selskabets indberettede planlagte investeringer for årene 2010 samt 2011 vurderet de registrerede investe-

ringer som tillægsberettigede. Som følge heraf modtager Furesø Vandforsyning et tillæg for planlagte investeringer på 508.200 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 ikke forventede renteomkostninger for 2011, hvorfor der ikke gives tillæg herfor.

Selskabet angiver, at det forventer renteindtægter på 250.000 kr. uden yderligere oplysninger om disses beskaffenhed. Det kan af selskabets reguleringsmæssige åbningsbalance konstateres, at selskabet har likvide beholdninger på 7.735.165 kr. Den forventede renteindtægt på 250.000 kr. i 2011 svarer til en gennemsnitlig forretning af selskabets omsætningsaktiver på 3,2 pct. Det er Forsyningssekretariatets opfattelse, at selskabet har vurderet renteindtægterne fra sine omsætningsaktiver, hvorfor renteindtægten på 250.000 kr. lægges til grund for afgørelsen. Som følge heraf fastsættes et fradrag for renteindtægter på 250.000 kr.

Fradraget/tillægget for selskabets nettofinansielle poster beregnes som værdien af selskabets renteindtægter fratrukket selskabets renteomkostninger. På baggrund af selskabets finansielle stilling fastsætter Forsyningssekretariatet således selskabets fradrag for nettofinansielle poster til 250.000 kr.

### **Tillæg for 1:1 omkostninger**

Forsyningssekretariatet fastsætter tillæg for 1:1 omkostninger på baggrund af de budgetal, 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, 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 rede-

gøre for, hvorfor en given omkostning efter deres opfattelse opfylder betingelserne og eventuelt vedlægge relevant dokumentation.

Furesø Vandforsyning har indberettet følgende som 1:1 omkostninger:

- Betalinger til Forsyningssekretariatet: 32.000 kr.
- Køb af vand fra KE: 500.000 kr.
- Vandindvindingsafgift: 712.070 kr.
- Ejendomsskat: 58.000 kr.
- Vandafledningsafgift: 519.930 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.

Køb af ydelser og produkter, der er omfattet af prisloftreguleringen hos et andet vandselskab, herunder køb af vand, er ifølge prisloftbekendtgørelsens § 3, stk. 4, en 1:1 omkostning. Københavns Energi er omfattet af prisloftreguleringen, og det af Furesø Vandforsyning oplyste beløb medtages derfor 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. 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 denne baggrund fastsat selskabets omkostninger i denne forbindelse for 2011 til at være 723.555 kr. (2.297.000 m<sup>3</sup> ganget med 31,50 øre pr. m<sup>3</sup>).

Ejendomsskat 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 den indberettede omkostning til vandafledningsafgift 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. Efter

Forsyningssekretariatets opfattelse opfylder denne omkostning ikke betingelserne for at være en 1:1 omkostning idet selskabet har indflydelse på omkostningens størrelse. Med andre orde har selskabet mulighed for, ved effektiviseringen af sine arbejdsprocesser, at reducere mængden af spildevand og dermed påvirke omkostningens størrelse. Dette understøttes også af selskabets egen bemærkning i indberetningen om: ”For at nedbringe denne udgift er der i investeringer medtaget et Skyllervandsregenereringsanlæg”. Omkostningen er derfor ikke medtaget som en 1:1 omkostning.

Forsyningssekretariatet har i brevet om yderligere oplysninger af 21. maj 2010 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 1.762.324 m<sup>3</sup>, med 5 kr. pr. m<sup>3</sup>, til at være 8.811.620 kr.

Det samlede tillæg for 1:1 omkostninger er derfor på 10.125.175 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, ale-

ne 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 revisorerklærings afsnit ”Supplerende oplysninger”, at opgørelsen af den reguleringsmæssige åbningsbalance på visse områder er forbundet med usikkerhed. Det fremgår af selskabets svar af brev af 9. juli 2010 om yderligere oplysninger, at selskabet ikke har inddelt anlægsaktiverne efter kommuneplanen. Dette er et krav, jf. ”Vejledning til udarbejdelse af reguleringsmæssig åbningsbalance”. Derfor har Forsyningssekretariatet flyttet samtlige anlægsaktiver i bykategorierne ned i land-kategorierne. Dette medfører, at selskabets åbningsbalance reduceres med 19.870.438 kr.

Endvidere fremgår det af ledelsesberetningen og svar af brev af 9. juli 2010, at selskabet har skønnet og fordelt den del af distributionsnettet, hvor der ikke har været registreret anlægsår ud fra det øvrige distributionsnet. Selskabet er blevet bedt om at redegøre for, hvor retvisende denne metode er, og hvor stor en andel disse skønnede ledninger udgør af det samlede ledningsnet. Selskabet har ikke redegjort for ovenstående. Endvidere fremgår det af ledelsesberetningen, at selskabet har et begrænset kendskab til ventilernes anlægsår, hvorfor disse er fordelt ud fra distributionsnettet. Derudover fremgår det af ledelsesberetningen, at stikledningernes aldersfordeling er foretaget på baggrund af det øvrige distributionsnet. Ovenstående fordelingsmetoder er ikke retvisende for selskabets ventiler og stikledninger, da disse er fordelt på et distributionsnet, der i forvejen er skønnet. Selskabet har ikke oplyst, hvor stor en andel af ledningsnettet, der skønnet i forhold til det samlede ledningsnet, hvorfor der er stor usikkerhed i selskabets indtastninger. På Forsyningssekretariatets grundlagt er der selskaber, som skønner op mod 35 pct. af det samlede ledningsnet, hvorfor Forsyningssekretariatet vurderet, at selskabets skønnede ledninger minimum må 35 pct. af det samlede ledningsnet. Derudover fremgår det ikke af det indsendte materiale, hvilke aktiver i pris- og levetidskataloget, som selskabet har skønnet og hvilke aktiver selskabet kan dokumentere. Derfor har Forsyningssekretariatet reduceres selskabets indberettede standardværdier med 35 pct. i følgende kategorier:

- ”Ledningsnet” og ”Ventiler” i fanebladet distributionanlæg.

Dette medfører, at selskabets åbningsbalance reduceres med 47.847.358 kr.

Endvidere fremgår det af selskabets ledelsesberetning, at ca. halvdelen af selskabet måleres anlægsår er fastsat på baggrund af et skøn. Forsyningssekretariatet har bedt selskabet redegøre for, hvordan disse skøn er foretaget. Selskabet har ikke redegjort fyldestgørende for den anvendte metode for fastsættelse af anlægsår. Selskabet oplyser i svar af brev af 9. juli 2010, at der for ca. 6.250 målere ikke er registreret anlægsår. Endvidere er det ikke muligt for Forsyningssekretariatet at skelne mellem de skønnede målere og de målere, der kan dokumenteres i det indsendte materiale. Derfor har Forsyningssekretariatet udeladt 6.250 af de nyeste målere i selskabets grundlag for materielle anlægsaktiver. Dette medfører, at selskabets åbningsbalance reduceres med 3.059.953 kr.

Endvidere har Forsyningssekretariatet udeladt den indtastede levetidsforlængelse under kategorien "Boringer" i fanebladet produktionsanlæg, da selskabet ikke har tilvejebragt den nødvendige dokumentation, jf. side 19 – 20 i "Vejledning til udarbejdelse af reguleringsmæssig åbningsbalance". Dette medfører, at selskabets åbningsbalance reduceres med 96.760 kr.

Furesø Vandforsyning opnår således en samlet værdi af de materielle anlægsaktiver i pris- og levetidskataloget på 116.998.908 kr. Det fører til et tillæg i 2011 på 3.085.130 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, sker der et fradrag i prisloftet, mens der gives tillæg ved underdækning.

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

Over- eller underdækning skal således opgøres som de årlige forskelle mellem selskabets indtægter og selskabets afholdte udgifter, der vedrører de primære aktiviteter om indvinding, behandling, transport, salg og levering af vand eller om transport, behandling og afledning af spildevand.

Ved *afholdte* udgifter forstås kun de konkrete betalinger, som vandselskabet har afholdt og finansieret. Ved lånefinansierede investeringer kan kun de afholdte afdrag medregnes i de afholdte udgifter. Restgæld knyttet til investeringer kan ikke medregnes. Dette gælder også for vandsel-

skaber, som har anvendt kassekreditlignende finansiering. F.eks. har en række vandselskaber været en del af den kommunale forvaltning, som har finansieret investeringer ved hjælp af kommunale mellemregningskonti eller lignende. I disse tilfælde er det også kun de afholdte afdrag på investeringer, som kan medregnes i de afholdte udgifter, mens restgælden ikke kan tælles med i opgørelsen.

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

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

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

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

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

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

Som det fremgår ovenfor, skelnes der i opgørelsen mellem selskabsinterne og selskabseksterne tilgodehavender. Det er her 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 årsrapport for 2009 samt e-mails med supplerende oplysninger fra selskabet dateret 7. juli 2010):

| <b>Likvide beholdninger, værdipapirer, kapitalandele og selskabsinterne tilgodehavender mv.</b> |                       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| Likvide beholdninger                                                                            | 7.735.165 kr.         |
| Tilgodehavende hos Furesø Kommune                                                               | 13.700.000 kr.        |
| <b>Konkrete kortfristede gældsposter, som alene vedrører driften af selskabet</b>               |                       |
| Kortfristede gældsforpligtelser                                                                 | - 1.562.382 kr.       |
| <b>Overdækning pr. 31. december 2009 i alt:</b>                                                 | <b>19.872.783 kr.</b> |

Det bemærkes, at Forsyningssekretariatet i det udkast til denne afgørelse, som har været i høring hos selskabet, fejlagtigt havde anført beløbet for selskabets tilgodehavende hos Furesø Kommune som 13,5 mio. kr. Det korrekte beløb, som fremgår af den dokumentation, selskabet har indsendt, er 13,7 mio. 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.

Det er derfor Forsyningssekretariatet 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 1.987.278 kr. (svarende til en tiendedel af den opgjorte overdækning).

Selskabet har i sit høringssvar anført, at selskabets tilgodehavende hos Furesø Kommune på grund af tidsmæssig forsinkelse i den kommunale økonomiske opgørelse endnu ikke endeligt kan opgøres. Senest har kommunen pr. mail 12. august 2010 oplyst, at beløbet p.t. kan opgøres til 11,2 mio. kr.

Forsyningssekretariatet anmodede derfor om en udførlig forklaring af, hvorfor beløbet er blevet justeret, samt om dokumentation for det nu opgjorte beløb.

Som svar herpå oplyste selskabet 16. september 2010, at der fortsat ikke er sket en endelig opgørelse, og at det eneste, som selskabet har modta-

get fra kommunen, ”er en mail fra økonomichefen om, at deres nuværende skøn var, at Furesø Vandforsyning havde et tilgodehavende på 11,2 mill, hvoraf vi allerede havde fået overført de 10 mill d. 8/1 2010.”

Forsyningssekretariatet må på denne baggrund fastholde anvendelsen af det beløb på 13,7 mio. kr., som selskabet tidligere har fremsendt dokumentation for. Såfremt der senere sker korrektioner i beløbet, vil dette kunne indgå i forbindelse med opgørelsen af over- eller underdækningen for 2010, som indgår i prisloftet for 2012.

### **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 gennemsnitlige vandmængde i 2009.

Forsyningssekretariatet lægger selskabets indberettede debiterede vandmængde på 1.762.324 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