

TRE-FOR Vand A/S
Att.: Lars Foged
Kokbjerg 30
6000 Kolding

1. oktober 2010
Sag 4/1020-0301-0156
/ 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 TRE-FOR Vand gældende for 2011.

Prisloftet fastsættes til 17,86 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

TRE-FOR Vand er et aktieselskab, som indgår i et koncernfællesskab med en række andre selskaber. Selskabets debiterede vandmængde i 2009 var på 11.929.638 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.

TRE-FOR 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 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, fratrasket 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	50.738.667 kr.
Korrektion for prisudvikling	8.574.835 kr.
Korrektion for generelt effektiviseringskrav	-83.039 kr.
Tillæg for planlagte investeringer i 2010 og 2011	8.020.980 kr.
Tillæg for nettofinansielle poster	6.854.700 kr.
Tillæg for 1:1 omkostninger	65.666.349 kr.
Tillæg for driftsomkostninger til miljø- og servicemål	0 kr.
Tillæg for historiske investeringer	69.103.428 kr.
Tillæg for underdækning indtil 31/12 2009	4.191.500 kr.
Indtægtsramme 2011	213.067.420 kr.
Debiteret vandmængde 2009	11.929.638 m ³
Prisloft 2011	17,86 kr. pr. m ³

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

Gennemsnitlige driftsomkostninger i 2003-2005

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

Selskabet har angivet i deres høringssvar, at de har en ekstraordinær indtægt i 2004 vedrørende salg af ejendomme på 5.045.000 kr., som også bør indgå i selskabets primære indtægter det pågældende år, da posten ligeledes er medtaget i beregningen af selskabets over/underdækning. Forsyningssekretariatet tilslutter sig dette, og har således tilføjet posten som en indtægt under "Væsentlige omkostninger som nu er bortfaldet" jf. tabellen nedenfor.

1:1 omkostninger

Selskabet har angivet, at posten "el-afgift" er en 1:1 omkostning. Forsyningssekretariatet har vurderet, at denne afgift ikke er omfattet af prisloftbekendtgørelsens § 3, stk. 4, og har således ikke medtaget "el-afgift" som en 1:1 omkostning. For yderligere begrundelse se i øvrigt afsnittet nedenfor om 1:1 omkostninger.

1:1 omkostningerne udgør således posterne "vandindvindingsgebyr" og "ejendomsskat".

Miljø- og servicemål

Selskabet har angivet, at posten "vandanalyser" er et miljø- og servicemål. Omkostningen er ikke medtaget som et miljø- og servicemål, se nærmere afsnittet nedenfor om miljø- og servicemål.

Øvrige poster

Forsyningssekretariatet tilslutter sig TRE-FOR Vands indberetning af "Primære indtægter, "Investeringsomkostninger", "Nettofinansielle poster", "Andre væsentlige omkostninger der nu er bortfaldet" samt "Over/underdækning".

Oversigt over Forsyningssekretariatets vurdering

År	2003	2004	2005
Primære indtægter	78.760.000 kr.	76.994.000 kr.	76.714.000 kr.
1:1 omkostninger	-4.716.000 kr.	-5.331.000 kr.	-5.577.000 kr.
Driftsomkostninger til miljø- og servicemål	0 kr.	0 kr.	0 kr.
Investeringsomkostninger	-6.806.000 kr.	-5.862.000 kr.	-8.286.000 kr.
Nettofinansielle poster	585.000 kr.	-118.000 kr.	-3.000 kr.
Andre væsentlige omkostninger som nu er bortfaldet	0 kr.	5.045.000 kr.	0 kr.
Over/underdækning	-14.521.000 kr.	-21.842.000 kr.	-12.820.000 kr.
Driftsomkostninger	53.302.000 kr.	48.886.000 kr.	50.028.000 kr.
Gns. driftsomkostninger 2003-2005		50.738.667 kr.	

Korrektion for prisudvikling

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

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

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

ultimo kalenderåret to år før. Ved fastsættelsen af prisloftet for 2011 er dette ultimo 2009.

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

Opgørelse af prisindeks

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

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 8.574.835 kr., svarende til 16,9 pct. af 50.738.667 kr. De priskorrigerede driftsomkostninger kan således opgøres til 59.313.502 kr. (8.574.835 kr. + 50.738.667 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 produktivetsudvikling 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.

Produktivetsudviklingen 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 produktivetsudviklingen 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 "Totalfaktortransitivitet" i årene 1998-2007.

Det samlede effektiviseringskrav til selskabet kan således opgøres til 83.039 kr., svarende til 0,14 pct. af 59.313.502 kr. (8.574.835 kr. + 50.738.667 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:

TRE-FOR Vand A/S				
Beskrivelse af investeringen	År	Standardlevetid (antal år)	Anskaffelsespris (i kr.)	Afskrivning (i kr.)
Råvandsstationer	2010	30	7.557.000	251.900
Boringer, pumper	2010	15	1.040.000	69.333
Boringer, erstatninger	2010	30	9.800.000	326.667
Boringer, elanlæg	2010	20	1.310.000	65.500
Boringer, SRO-anlæg	2010	10	4.165.000	416.500
Råvandsledninger	2010	75	235.000	3.133
Vandværker, elanlæg	2010	25	2.326.000	93.040
Skyllevand/slamhåndtering	2010	50	2.287.000	45.740
Udpumpning, rentvandspumper	2010	25	3.283.000	131.320
Distributionsledninger inkl. stik	2010	75	33.796.000	450.613
Afregningsmålere, elektroniske	2010	10	45.900.000	4.590.000
Køretøjer	2010	5	600.000	120.000
Råvandsstationer	2011	30	2.590.000	86.333
Boringer, pumper	2011	15	825.000	55.000
Boringer, erstatninger	2011	30	10.310.000	343.667
Boringer, elanlæg	2011	20	700.000	35.000
Boringer, SRO-anlæg	2011	10	1.555.000	155.500
Råvandsledninger	2011	75	1.550.000	20.667
Skyllevand/slamhåndtering	2011	50	600.000	12.000
Udpumpningsanlæg, rentvandspumper	2011	25	2.260.000	90.400
Distributionsledninger inkl. stik	2011	75	40.400.000	538.667
Køretøjer	2011	5	600.000	120.000
Samlet tillæg:				8.020.980

Forsyningssekretariatet har på basis af selskabets indberettede planlagte investeringer for årene 2010 samt 2011 vurderet de registrerede investeringer som tillægsberettigede. Som følge heraf modtager TRE-FOR Vand et tillæg for planlagte investeringer på 8.020.980 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 7.200.000 kr. Det er uddybende om denne omkostning oplyst, at den knytter sig til et lån på 62.000.000 kr. hos Nordea samt en mellemregning med TRE-FOR A/S, hvor gælden er beregnet ud fra en forudsætning om uændrede priser i forhold til 2009. Forsyningssekretariatet finder ikke grundlag for at efterspørge yderligere dokumentation for denne postering, hvorfor selskabet modtager et tillæg for renteomkostninger på 7.200.000 kr.

Selskabet har ikke oplyst indtægter fra finansielle poster. Det kan dog af selskabets reguleringsmæssige åbningsbalance konstateres, at selskabets tilgodehavender er angivet til at udgøre 11.511.000 kr. På det foreliggende grundlag formoder Forsyningssekretariatet, at der må være tale om et rentebærende tilgodehavende, hvorfor dette lægges til grund for afgørelsen. Som følge heraf vurderer Forsyningssekretariatet, at selskabet bør registrere en renteindtægt. Forsyningssekretariatet skønner denne renteindtægt til approksimativt at udgøre $11.511.000 \text{ kr.} \cdot 3,0 \text{ pct.} = 345.330 \text{ kr.}$, 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 345.330 kr.

Fradraget/tillægget for selskabets nettofinansielle poster beregnes som værdien af selskabets renteindtægter fratrasket selskabets renteomkostninger. På baggrund af selskabets finansielle stilling fastsætter Forsyningssekretariatet således selskabets tillæg for nettofinansielle poster til $345.330 \text{ kr.} - 7.200.000 \text{ kr.} = 6.854.700 \text{ kr.}$

Tillæg for 1:1 omkostninger

Forsyningssekretariatet fastsætter tillæg for 1:1 omkostninger på baggrund af de budgettal, 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 redegøre for, hvorfor en given omkostning efter deres opfattelse opfylder betingelserne og eventuelt vedlægge relevant dokumentation.

TRE-FOR Vand har indberettet følgende som 1:1 omkostninger:

- Betalinger til Forsyningssekretariatet: 32.000 kr.
- Ejendomsskat: 323.750 kr.
- Vandindvindingsafgift: 5.662.409 kr.
- El-afgift: 1.146.098 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.

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 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 den baggrund medtaget selskabets budgetterede omkostninger i denne forbindelse som 1:1 omkostninger.

For så vidt angår den indberettede omkostning til el-afgift 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. Selskabet har tilføjet en bemærkning i indberetningen om at denne omkostning opfylder betingelserne for at være en 1:1 omkostning. Efter Forsyningssekretariatets opfattelse er betingelserne ikke opfyldt idet omkostningens størrelse er afhængig af el-forbruget som selskabet har indflydelse på. Omkostningen er derfor ikke medtaget som en 1:1 omkostning.

Afgift af ledningsført vand i henhold til lovbekendtgørelsen herom (Lovbekendtgørelse nr. 639 af 21. august 1998) bliver også betragtet som en 1:1 omkostning. Afgiften betales til statskassen og udgør 5 kr. pr. m³ ledningsført vand. Selskabet har ikke indberettet de nødvendige oplysninger

hertil og Forsyningssekretariatet har derfor – i overensstemmelse med § 7, stk. 1, i lovebekendtgørelsen 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 11.929.638 m³, med 5 kr. pr. m³ til at være 59.648.190 kr.

Det samlede tillæg for 1:1 omkostninger er derfor på 65.666.349 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.

Forsyningssekretariatet skal til brug for prisloftet ikke vurdere rimeligheden i de fastsatte mål, men skal tage stilling til, om en given omkostning er en driftsomkostning til miljø- og servicemål. Forsyningssekretariatet skal dog efterfølgende vurdere, om driftsomkostningerne til miljø- og servicemål er fremkommet på effektive og markedsmæssige vilkår.

Tillægget til prisloftet fastsættes med henblik på, at vandselskabet kan leve op til de fastsatte miljø- eller servicemål på en effektiv måde.

Det fremgår af vejledning om Prisloft for 2011, at ”For at der kan gives tillæg for driftsomkostninger til miljø- og servicemål, skal der være tale om miljø- eller servicemål, som er omfattet af reglerne. Det vil være tilfældet, når et miljømål er fastsat af staten eller kommunen, når et servicemål er fastsat af kommunen, og formentlig også når servicemål er fastsat af vandselskabets bestyrelse”.

For at der kan være tale om miljø- eller servicemål, lægger Forsyningssekretariatet til grund, at det som minimum skal gælde for

- miljømål, at gennemførelsen er et krav fra stat eller kommune,
- servicemål, at gennemførelsen er et krav fra kommunen eller en beslutning fra bestyrelsen.

Indledningsvist skal der således tages stilling til, om disse forhold er gældende.

Selv om der foreligger et krav fra kommunen eller en beslutning fra bestyrelsen, kan der imidlertid stadig være en række tilfælde, hvor der ikke er tale om miljø- og servicemål. Dette vil dog være en konkret vurdering. Ovenstående forhold er altså nødvendige men ikke tilstrækkelige, for at der kan være tale om miljø- eller servicemål. Der skal desuden være tale om en ny aktivitet, eller at en eksisterende aktivitet skal have fået et nyt indhold med væsentlig økonomisk konsekvens. Dette forhold vil således også indgå i vurderingen af, om der er tale om et miljø- eller servicemål.

TRE-FOR Vand har indberettet driftsudgifter til miljø- og servicemål som udgifter til vandanalyser. Det er oplyst, at målet er pålagt af lovgivning og bestyrelse med en budgetteret udgift på 1.600.000 kr. Udgiften er forklaret som laboratorieomkostninger.

Det fremgår af den vedhæftede forklaring til den reviderede indberetning, at antallet af prøver ligger over det, som myndighederne kræver, hvilket er en strategisk beslutning og i overensstemmelse med de handlingsplaner, der er vedtaget af TRE-FOR Vand A/S's bestyrelse den 15. december 2008. Uddrag af handlingsplanerne er vedhæftet som bilag.

Det fremhæves, at budgetterne for TRE-FOR Vand godkendes hvert år af bestyrelsen. Det er oplyst, at der ikke indstilles et særskilt budget for miljø- og servicemål, men at omkostningerne er en del af det samlede budget.

Til det indberettede skal bemærkes, at bestyrelsens beslutning om at foretage kontrol af vandets kvalitet, der ligger ud over myndighedernes krav, ikke er dokumenteret f.eks. ved udskrift af bestyrelsesmødeprotokol eller lignende i indberetningen. Det fremgår heller ikke eksplicit af handlingsplanerne.

TRE-FOR har i sit høringssvar imødegået den manglende tildeling af tillæg til prisloftet for vandanalyser på 1,6 mio. kr. med en beregning af udgiften delt op på lovpligtige analyser og ekstra analyser – selskabsfastsat i henhold til analyseplan.

Selskabet har budgetteret de lovpligtige prøver til i 2011 til at andrage i alt 1.200.075 kr. Selskabet har taget udgangspunkt i, at udgifter til lovpligtige analyser er at betragte som 1:1-omkostninger. Selskabet har budgetteret det forøgede analyseniveau til i 2011 til at andrage 406.364 kr., hvoraf de 100.000 kr. er afsat til uforudsete udgifter. Selskabet har taget udgangspunkt i, at det forøgede analyseniveau er et lokalt servicemål og derfor bør indgå i tillægget for driftsomkostninger til miljø- og servicemål. Selskabet har argumenteret med, at budgetterne for TRE-FOR Vand godkendes hvert år af bestyrelsen, og at målet dermed er fastsat af bestyrelsen.

Forsyningssekretariatet anser, at et mål om et højere kontrolniveau end lovpligtigt kunne være et servicemål. Det er imidlertid ikke dokumenteret, at der er sket en skærpelse af kontrolniveauet med væsentlig økonomisk konsekvens for selskabet efter basisperioden 2003-05. Den forøgede aktivitet er budgetteret til en meromkostning på ca. 406.000 kr., hvoraf de 100.000 kr. er til uspecificerede uforudsete udgifter. Det kan vurderet i forhold til en nettoomsætning i TRE-FOR Vand A/S i 2009 på godt 95 mio. kr. ikke betegnes som en forøgelse af væsentlig økonomisk konsekvens.

Forsyningssekretariatet finder derfor, at den beskrevne aktivitet, ikke er dokumenteret at være en driftsudgift, der medgår til opfyldelsen af nye miljø- og servicemål, eller at en eksisterende aktivitet har fået et nyt indhold med væsentlig økonomisk konsekvens.

Der er derfor ikke noget grundlag for at tildele et tillæg til prisloftet herfor.

Det er Forsyningssekretariatets vurdering, at de lovpligtige vandprøver er en del af de almindelige driftsomkostninger. De lovpligtige analyser må være indeholdt i de gennemsnitlige driftsomkostninger for 2003-05.

Der er derfor ikke noget grundlag for at tildele et tillæg til prisloftet herfor. Konsekvensen heraf bliver, at driftsudgifter til vandanalyser indgår i opgørelsen af de gennemsnitlige de gennemsnitlige driftsomkostninger i 2003-05.

Tillæg for historiske investeringer

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

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

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

Selskabet har ansøgt om værdifastsættelse af aktiver, som af selskabet ikke vurderes at være omfattet af pris- og levetidskatalogets aktivspecifisering i henhold til § 23, stk. 4. Forsyningssekretariatet har vurderet, at der i ansøgningen dels er tale om aktiver, som bør kategoriseres som øv-

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

Selskabet har fremsendt yderligere dokumentation for levetidsforlængelser som svar på brev af 21. maj 2010 om yderligere oplysninger. Forsyningssekretariatet har opdateret levetidsforlængelserne i pris- og levetidskataloget så disse stemmer overens med den uvildig sagkyndiges vurdering af levetidsforlængelserne. Dette medfører, at åbningsbalancen reduceres med 3.378.405 kr.

TRE-FOR Vand opnår således en samlet værdi af de materielle anlægsaktiver i pris- og levetidskataloget på 1.683.902.989 kr. Det fører til et tillæg i 2011 på 69.103.428 kr. for de historiske investeringer.

Korrektion for over- eller underdækning indtil 31/12 2009

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

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

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

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

investeringer, som kan medregnes i de afholdte udgifter, mens restgælden ikke kan tælles med i opgørelsen.

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

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

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

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

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

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

Som det fremgår ovenfor, skelnes der i opgørelsen mellem *selskabsinterne* og *selskabseksterne* tilgodehavender. Det er her Forsyningssekretariatets vurdering, at selskabsinterne tilgodehavender bør medregnes, da disse i praksis stort set kan sidestilles med likvide beholdninger.

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

Selskabet har opgjort en akkumulerede underdækning pr. 31. december 2009 på 27.153.000 kr. Opgørelsen er foretaget efter en anden metode end den, som Forsyningssekretariatet har lagt op til i vejledningen.

I et følgebrev til indberetningen oplyser selskabet, at opgørelsen er lavet ved anvendelse af en pengestrømsanalyse, da en opgørelse efter Forsyningssekretariatets metode ifølge selskabet vil kræve en ombearbejdning af selskabets regnskaber.

Selskabet har ikke anført argumenter for, hvorfor en opgørelse efter selskabets metode skulle give en mere retvisende opgørelse af den akkumulerede over- eller underdækning pr. 31. december 2009 i henhold til reglerne i prisloftbekendtgørelsen, end en opgørelse foretaget efter den metode, som er anført ovenfor.

Selskabets opgørelsesmetode tager udgangspunkt i en opgørelse af selskabets frie reserver i henhold til selskabets årsrapport for 2009 fratrasket tilgang ved fusion i 2006 og korrigeret for takstmæssige tilgodehaver i 2000 samt overkurs i 2006. Herved fremkommer et akkumuleret overført resultat, som korrigeres for mellemregninger ved stiftelsen af TRE-FOR Vand A/S i 1999 og ved fusionen med Kolding Vandselskab i 2006. Dernæst korrigeres for investeringer, afskrivninger, tilslutningsbidrag og lånoptagelse i 1999-2009.

Forsyningssekretariatet kan ikke ud fra de oplysninger, som selskabet har indberettet, se argumenterne for, at en anvendelse af selskabets metode må kunne antages at give en mere retvisende opgørelse af den akkumulerede over- eller underdækning pr. 31. december 2009 end en opgørelse efter den metode, som Forsyningssekretariatet har lagt op til, jf. ovenfor, og som generelt anvendes i opgørelsen af den akkumulerede over- eller underdækning pr. 31. december 2009 over for de øvrige selskaber.

Forsyningssekretariatet har på denne baggrund set bort fra selskabets opgørelsesmetode.

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

Likvide beholdninger, værdipapirer, kapitalandele og selskabsinterne tilgodehavender mv.	
Likvide beholdninger	0 kr.
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	25.000 kr.
Konkrete kortfristede gældsposter, som alene vedrører driften af selskabet	
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-11.777.000 kr.
Gæld til tilknyttede virksomheder	-38.757.000 kr.
Anden gæld	-4.339.000 kr.
Periodeafgrænsningsposter	-564.000 kr.
Modregnet beløb fra kortfristede gældsposter, som vedrører anlægsinvesteringer (oplyst af selskabet i e-mail af 9. august 2010)	+13.497.000 kr.
Underdækning pr. 31. december 2009 i alt:	-41.915.000 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 underdækningen konkret et beløb, som svarer til 44 pct. af selskabets omsætning i 2009. Det er derfor Forsyningssekretariatets vurdering, at det vil være hensigtsmæssigt at indregne underdækningen i selskabets prislofter over en 10-årig periode.

På baggrund af denne opgørelse fastsættes derfor et tillæg i selskabets prisloft for 2011 på i alt 4.191.500 kr. (svarende til en tiendedel af den opgjorte underdækning).

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 11.929.638 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