

## Overvejelser ved indgåelse af samarbejde eller overtagelse

Forsyningstræf 2016



### DANVA Vejledning nr. 95 (december 2015)

*(Almene vandforsyninger: Overvejelser ved indgåelse af samarbejder eller sammenlægninger)*

- ▶ Udarbejdet af EY Energi & Forsyning på vegne af DANVA
- ▶ Kommenteret af DANVA og Provas



**Søren Peter Nielsen**  
Partner  
25 29 46 15  
soeren.pnielsen@dk.ey.com  
Assurance



**Kim Kirk Kaiser**  
Executive Director  
25 29 45 87  
kim.k.kaiser@dk.ey.com  
Tax

## DANVA Vejledning nr. 95 (december 2015)

---

Overordnet beskrivelse af overvejelser som almene vandforsyninger kan gøre sig forud for etablering af samarbejder eller gennemførelse af sammenlægninger

Indhold af vejledningen:

- ▶ Beskrivelse af:
  - ▶ typiske fordele og effektiviseringspotentialer, som opleves med samarbejder eller overtagelser;
  - ▶ processen for etablering af et samarbejde eller gennemførelse af en overtagelse - fra analyse af mulighederne til beslutning og gennemførelse;
  - ▶ overvejelser om økonomiske, regulatoriske, regnskabsmæssige, juridiske og skattemæssige forhold samt forhold vedrørende moms og afgifter; og
  - ▶ forhold vedrørende organisation og information
- ▶ Eksempel på fuldstændig overtagelse med faseindeltd overblik samt en kort omtale af konsekvenser ved vandsektorlov II.

## Bevæggrundlag

---

Hvorfor lave samarbejder eller sammenlægninger?

Meget firkantet:

- ▶ **Nødvendighed**
  - ▶ *Ingen nye generationer til at drive det "lokale vandværk"*
  - ▶ *Krav til vandkvalitet - boringer lukker*
  - ▶ *Nødvendige vedligeholdelsesomkostninger er blevet for store*
  - ▶ *Administrative opgaver bliver for store eller komplekse*
- ▶ **Bedre vilkår**
  - ▶ *Effektivisere sig til bedre økonomiske vilkår*
  - ▶ *Mulighed for at fastholde / tiltrække medarbejdere*
- ▶ **To meget forskellige udgangspositioner**

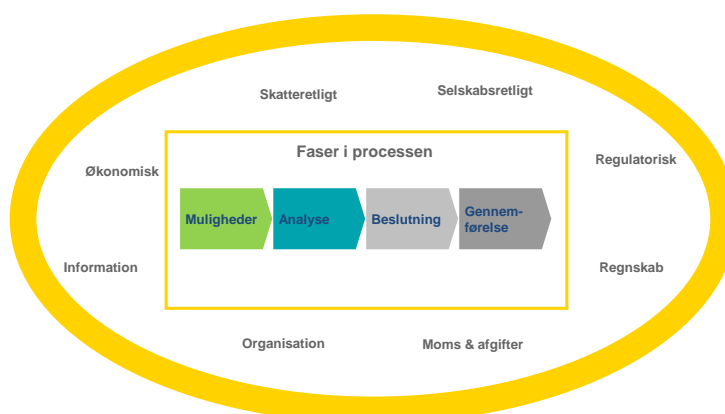
## Proces og faser



Page 5



## Proces og faser i overvejelserne



Page 6



## De 4 faser

---

### 1) Muligheder

- ▶ Undersøgelse af markedet for potentielle overtagelses- eller samarbejds muligheder
- ▶ Hvis der formidles kontakt, så er det vigtigt, at dette sker på en måde, så alle parter kan se fordelene i de fremadrettede muligheder
- ▶ Formulering af en vision med konsolideringen i form af samarbejde eller sammenlægning

### 2) Analyse

- ▶ Analyse af relevante forhold, eksempelvis økonomiske, reguleringsmæssige, skattemæssige, regnskabsmæssige, selskabsretlige samt forhold vedrørende moms og afgifter
- ▶ Enighed om forudsætninger og grundlag for analyser
- ▶ Eventuelt faseindeltd med indlagte "beslutningsrunder"

## De 4 faser

---

### 3) Beslutning

- ▶ Med afsæt i den fælles vision og analyse træffes en beslutning om parterne ønsker at gå videre og i givet fald efter hvilken model
- ▶ Information til alle relevante parter – klar og præcis præsentation af fordele / ulemper – fjerne tvivl om beslutningsgrundlaget
- ▶ Fokus på parternes beslutningsproces, hvem beslutter hvad?
- ▶ Enighed om beslutninger før iværksættelse af yderligere tiltag

### 4) Gennemførelse

- ▶ Lav en tids- og handlingsplan
  - ▶ Sikre at alle forhold gennemføres, og at de gennemføres i den rigtige rækkefølge
- ▶ Undgå forsinkelser
- ▶ Fokus på organisationen og information

## Analyser



Page 9



## Delvis overtagelse / samarbejder

---

- ▶ Beror på aktiviteten
  - ▶ Overtagelse af administration og/eller drift
    - ▶ Principper for prisfastsættelse af funktioner
    - ▶ Konsekvensberegning og takstmæssig betydning
  - ▶ Overtagelse af indvinding
    - ▶ Tilknyttet aktivitet hos den som overtager en funktion/aktivitet
- ▶ Ved forskellige samarbejder skal der fastlægges principper for opgørelse og fordeling af besparelser og effektiviseringer

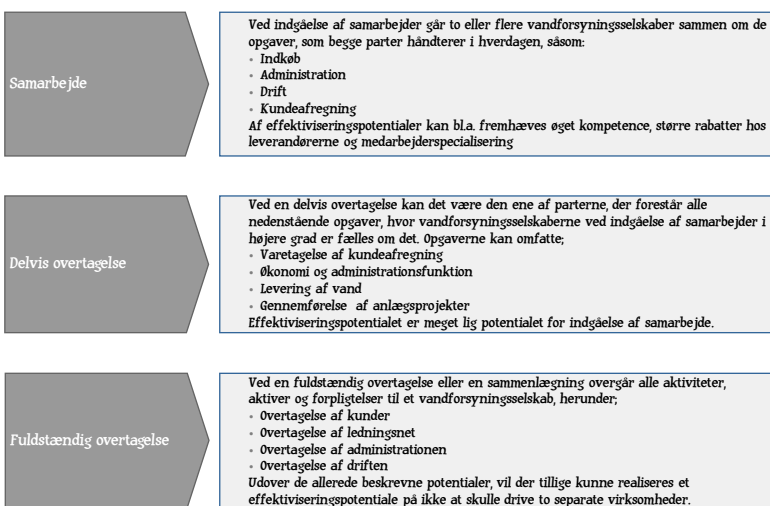
Page 10



## Fuldstændig overtagelse

- ▶ Fælles budget
  - ▶ Fælles fremtidigt budget for den samlede enhed, med henblik på at identificere mulige effektiviseringer og synergieffekter samt niveauet for den fremtidige takst/betaling for drikkevand.
    - ▶ Budgetterne skal omfatte såvel drift som likviditet og finansiering.
- ▶ Regulatorisk
  - ▶ Er begge parter omfattet af prisloft
  - ▶ Er kun den ene part omfattet
    - ▶ Pro forma prisloft, eller
    - ▶ Udvidelse af forsyningsområde
- ▶ Ledningsnet
  - ▶ Det kan, erfaringsmæssigt, være tilrådeligt, at der foretages en teknisk gennemgang, således at parterne er enige om standen af ledningsnettet m.v.
    - ▶ Beslutning om hvordan forskelle i vedligeholdelsesstand m.v. håndteres

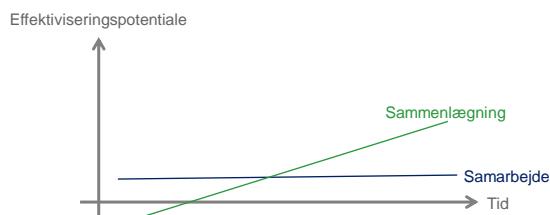
## Effektiviseringspotentiale



## Effektiviseringspotentiale

Hvad er størrelsen af effektiviseringspotentialet?

- ▶ Størrelsen af effektiviseringspotentialet afhænger af de faktiske behov og den konkrete situation.
- ▶ Erfaringer viser, at effektiviseringspotentialet som oftest er proportionalt med graden af samarbejdet eller overtagelsen.



Page 13



## Årsregnskabsloven

- ▶ Erhvervsstyrelsen har i januar 2016 udsendt vejledning om årsregnskab for mindre vandværker
- ▶ Vejledningen indeholder bl.a., at regnskaberne skal følge:
  - ▶ Kravene i årsregnskabsloven
    - ▶ Følge alle de grundlæggende krav, herunder
      - ▶ Retvisende billede
      - ▶ Kontinuitet
      - ▶ Herunder indeholde
        - ▶ Under-/overdækning
        - ▶ Værdiansættelse af anlægsaktiver
        - ▶ Periodisering
        - ▶ Opgørelse af egenkapital
  - ▶ Ovenstående medfører bedre fremtidigt vurderingsgrundlag i forbindelse med bl.a. sammenlægninger

Page 14



## Juridiske forhold

---

- ▶ Der vil afhængigt af, om der er tale om samarbejde eller hel- eller delvis overtagelse, skulle overvejes en række juridiske forhold:
  - ▶ Indgåelse af samarbejdsaftale og/eller overdragelsesaftale
  - ▶ Eventuel tilretning af det overtagende vandforsyningsselskabs vedtægter
  - ▶ Eventuel tilretning af vandforsyningsregulativ
  - ▶ Gennemførelse af de nødvendige bestyrelses- og/eller generalforsamlingsbeslutninger i vandforsyningsselskaberne
  - ▶ Vurdering og afklaring af, om det overtagende vandforsyningsselskab kan indtræde i eksisterende aftaler, eller om dette kræver samtykke fra aftaltparterne
  - ▶ Relation til den kommunale vandforsyningsplan og forsyningernes indvindingstilladelser
  - ▶ Afklaring af tinglyste rettigheder til anlæg, ejendomme m.v.
  - ▶ Organisationsændringer i forhold til virksomhedsoverdragelsesloven

## Skattemæssige forhold

---

### Overtagelser

- ▶ De skattemæssige konsekvenser af en sammenlægning bør klarlægges og indgå i parternes beslutningsgrund
  - ▶ Det overtagne selskabs skattepligtsstatus – er der reelt tale om et skattefritaget vandværk?
- ▶ Skattemæssige usikkerheder bør afklares inden der træffes endelige beslutninger – i modsat fald bør alle parter være bevidste om, at deres beslutning kan have konsekvenser

### Samarbejder

- ▶ Der vil som oftest ikke være skattemæssige konsekvenser som følge af en aftale om samarbejde
- ▶ Aftaler med skattefritagne vandværker bør dog vurderes for eventuel skattemæssig konsekvens



## Cases - hovedpunkter



Page 17



## Samarbejder

---

AquaDjurs A/S og Vandsamarbejde Vest Djursland A/S

- ▶ 9 vandselskabers etablering af et fælles vandindvindingsselskab fra 2018

Bjøvlund Vandværk A.m.b.a.

- ▶ Etableret af den daværende Bramming Kommune og 4 private vandværker i 2003
- ▶ De fem ejere har aftalt hver især at aftage 30 % af deres vandforbrug fra Bjøvlund Vandværk

Er samarbejde mere udbredt indenfor varmforsyning?

---

Page 18

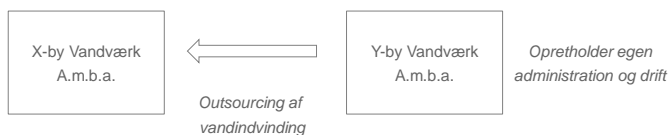


## Delvise overtagelser

Vandværker som "opgiver" egen administration og/eller drift



Vandværker som "opgiver" egen indvinding



Page 19

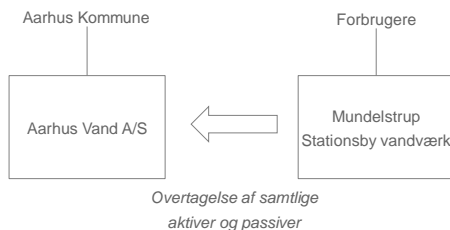


## Overtagelser

Forskellige udgangspunkter

- ▶ Fuldstændig overtagelse, hvor "storebror" står for alt det efterfølgende

Eksempel



- ▶ Alternativ – "næsten fuldstændig" overtagelse, eksempelvis, det overtagne vandværk skal selv stå for at afvikle det hidtidige vandværk

Page 20



## Overtagelser

- ▶ Eksempler på andre forskelle i udgangspunkter
  - ▶ Aftale om, at de overtagne forbrugere/vandværk indenfor en given tidsramme skal forbedre vedligeholdelsesstanden
  - ▶ De overtagne forbrugere skal / skal ikke betale for mer-vedligehold af deres hidtidige ledningsnet
  - ▶ De overtagne forbrugere skal / skal ikke betale tilslutningsbidrag
  - ▶ Fremadrettet forbrugerindflydelse – overtages af kommunalt eller forbrugerejet vandselskab
    - ▶ Indflydelse via kommunalvalg / byråd
    - ▶ Indflydelse via generalforsamling / repræsentantskab

EY | Assurance | Tax | Transactions | Advisory

### Om EY

EY er en af verdens førende organisationer inden for revision, skat, transaktioner og rådgivning. Den indsigt og de ydelser, vi leverer, hjælper med at opbygge tillid til kapitalmarkederne og den globale økonomi. Vi udvikler dygtige ledere og medarbejdere, som sammen leverer det, vi lover vores interessenter og bidrager til, at arbejdsverdenen og arbejdslivet fungerer bedre - for vores medarbejdere, vores kunder og det omgivende samfund.

EY henviser til den globale organisation og kan referere til et eller flere medlemsfirmaer inden for Ernst & Young Global Limited, som hver især udgør en selvstændig juridisk enhed. Ernst & Young Global Limited, som er et engelsk 'company limited by guarantee', yder ikke kunderådgivning. Flere oplysninger om vores organisation kan findes på [ey.com](http://ey.com)

© 2016 Ernst & Young P/S. CVR-nr. 30700228  
All Rights Reserved.

Dette materiale er udarbejdet alene til orientering, og oplysningerne i det tilsligter ikke at være fyldstørende, og de træder ikke i stedet for udførlige analyser eller udvælgelsen af professionelle skøn. I konkrete sager opfordres brugere til at henvende sig til EY's rådgivere.

[ey.com/dk](http://ey.com/dk)