

Lyngby-Taarbæk Spildevand A/S  
Att.: Dorte Kruchov Stausholm  
Hjortekærbakken 12  
2800 Lyngby

Den 12. oktober 2017  
Sag nr. 17/00236

## **Afgørelse om økonomiske rammer for 2018-2019**

### **Indledning**

Vi fastsætter økonomiske rammer for de vandselskaber, der er omfattet af vandsektorloven.

Driver I et vandselskab med både vandforsyningsaktiviteter og spildevandsforsyningsaktiviteter, fastsætter vi en økonomisk ramme for hver forsyningsart. Den økonomiske ramme udmeldes som en samlet indtægtsramme.

### **Afgørelse**

I er omfattet af vandsektorloven (vandsektorlovens § 2, stk. 1), og vi har derfor fastsat en økonomisk ramme, der udgør de samlede, årlige indtægter, som I må opkræve i 2018 og 2019 (vandsektorlovens § 6, stk. 1).

I 2018 udgør jeres indtægtsramme: 63.024.418 kr.

I 2019 udgør jeres indtægtsramme: 62.316.352 kr.

Indtægtsrammen er opgjort inklusive afgifter men eksklusive moms.

Begrundelsen finder I på de følgende sider.

### **KONKURRENCE- OG FORBRUGERSTYRELSEN**

Carl Jacobsens Vej 35  
2500 Valby

Tlf. 41 71 50 00  
Fax 41 71 51 00  
CVR-nr. 10 29 48 19  
vand@kfst.dk  
www.kfst.dk

### **FORSYNINGSSSEKRETARIATET**

Forsyningssekretariatet  
er en del af Konkurrence-  
og Forbrugerstyrelsen.

## Indhold

---

|                                                                                              |    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Sagsfremstilling .....                                                                       | 3  |
| Begrundelse .....                                                                            | 4  |
| Oversigt over den økonomiske ramme for 2018 .....                                            | 5  |
| Oversigt over den økonomiske ramme for 2019 .....                                            | 6  |
| Korrektion af grundlag .....                                                                 | 7  |
| Ikke-påvirkelige omkostninger .....                                                          | 9  |
| Individuelt effektiviseringskrav .....                                                       | 12 |
| Generelt effektiviseringskrav .....                                                          | 14 |
| Historisk over- eller underdækning .....                                                     | 15 |
| Korrektion af prisloft 2016 .....                                                            | 16 |
| Kontrol af prisloft 2016 .....                                                               | 17 |
| Bortfald eller nedsættelse af omkostninger til mål, medfinansiering eller<br>udvidelse ..... | 19 |
| Klagevejledning .....                                                                        | 20 |

## Sagsfremstilling

---

I har i indberetningsperioden den 1. marts 2017 – 15. april 2017 indberettet en række oplysninger til brug for fastsættelsen af økonomiske rammer for 2018 og 2019 (ØR-bekendtgørelsens § 17, stk. 1).

I forbindelse med overgangen fra prislofter til økonomiske rammer skal de budgetterede omkostninger fra tidligere prislofter korrigeres i forhold til de faktiske omkostninger. Det betyder, at der i år skal foretages en korrektion af de budgetterede omkostninger for prisloft 2016. Endvidere skal der ske en korrektion af grundlaget, der blev fastsat sidste år (ØR-bekendtgørelsen § 17, stk. 6).

Vi har på baggrund af de indsendte oplysninger udarbejdet et udkast til afgørelse.

Nedenfor kan I se resultatet af korrektionerne, kontrollen samt eventuelle tillæg eller fradrag i den økonomiske ramme. I kan endvidere læse nærmere herom i de vedlagte bilag

Udkastet til afgørelsen er sendt i høring den 15. september 2017 med høringsfrist den 29. september 2017

I har afgivet høringssvar den 29. september 2017, som er inden for fristen. I høringsfasen er I fremkommet med bemærkninger til følgende områder:

- Korrektion af grundlag
- Ikke-påvirkelige omkostninger
- Individuelt effektiviseringskrav
- Generelt effektiviseringskrav
- Korrektion af prisloft 2016
- Kontrol af prisloft 2016

Jeres bemærkninger behandles under de enkelte områder.

Vi har derudover ændret opsætningen i jeres bilag A. Beskrivelse af dette er indsat under Begrundelse.

Eventuelle andre ændringer er alene af sproglig/grammatisk karakter eller uddybende i forhold til det allerede angivne.

## Begrundelse

---

Vi har fastsat jeres økonomiske ramme med hjemmel i vandsektorloven<sup>1</sup> samt bekendtgørelse om økonomiske rammer for vandselskaber (herefter ØR-bekendtgørelsen).<sup>2</sup>

I har indberettet en årlig debiteret vandmængde på over 800.000 m<sup>3</sup>. Det betyder, at vi skal fastsætte en *indtægtsramme* for jer (ØR-bekendtgørelsens § 4), og at I samtidig er omfattet af den *totaløkonomiske benchmarking* (ØR-bekendtgørelsens § 6).

Indtægtsrammen udgør en beløbsmæssig grænse for jeres samlede indtægter og er opgjort på baggrund af jeres samlede omkostninger til transport, behandling og aflednings af spildevand mod betaling (ØR-bekendtgørelsens § 1, stk. 2).

Afgørelsen om jeres indtægtsramme for 2018 og 2019 er delt op, således at *begrundelsen* for de fastsatte beløb fremgår af de følgende afsnit, mens selve *beregningen* af indtægtsrammen fremgår af bilag A.

Vi har valgt at ændre i opsætningen af jeres bilag A til de økonomiske rammer. Ændringen påvirker kun bilag A for spildevandsselskaber med en debiteret vandmængde over 800.000 m<sup>3</sup>. Ændringen påvirker ikke størrelsen af de økonomiske rammer. De vejledende økonomiske rammer vil samtidig blive tilpasset.

Vi har valgt at fjerne opgørelsen af selskabets økonomiske ramme for 2019 og frem fordelt på driftsomkostninger og anlægsomkostninger, så fordelingen på drifts- og anlægsomkostninger kun fremgår af det udmeldte grundlag for hvert selskab.

Dette skyldes, at vi finder, at denne fordeling kan skabe uklarhed, fordi fordelingen kan indikere, at I ikke har mulighed for frit at vælge, hvordan I vil fordele den økonomiske ramme på drifts- og anlægsomkostninger. Som selskab er det derfor ikke nødvendigt at følge den fordeling, der er i de økonomiske rammer, fordi den kun er en mellemregning. Som selskab har man også selv mulighed for at vælge, om de individuelle og generelle effektiviseringskrav skal indhentes på driftsomkostninger, anlægsomkostninger eller en kombination heraf. Dette afspejles ikke klart nok i den nuværende opdeling i bilag A, hvilket kan give anledning til uklarhed og misforståelser.

<sup>1</sup> Lov nr. 469 af 12/06/2009 med senere ændringer

<sup>2</sup> Bkg. nr. 1235 af 10/10/2016

## Oversigt over den økonomiske ramme for 2018

| Oversigt over den økonomiske ramme                                                                |            |      |                   |            |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------|-------------------|------------|
| Omkostninger i den økonomiske ramme for 2017                                                      | 68.591.336 | kr.  |                   |            |
| - heraf ikke-påvirkelige omkostninger                                                             | 24.386.092 | kr.  |                   |            |
| - korrektion ikke-påvirkelige omkostninger                                                        | 2.171.379  | kr.  |                   |            |
| Tidligere stillet effektiviseringskrav                                                            | -711.675   | kr.  |                   |            |
| Nye tillæg til driftsomkostninger                                                                 | 0          | kr.  |                   |            |
| Nye tillæg til anlægsomkostninger                                                                 | 0          | kr.  |                   |            |
| Nye ikke-påvirkelige omkostninger                                                                 | 0          | kr.  |                   |            |
| Bortfald eller nedsættelse af driftsomkostninger                                                  | 0          | kr.  |                   |            |
| Bortfald eller nedsættelse af anlægsomkostninger                                                  | 0          | kr.  |                   |            |
| Prisudvikling i pct.                                                                              | 1,75       | pct. |                   |            |
| Prisudvikling i kr.                                                                               | 1.225.893  | kr.  |                   |            |
| Individuelt effektiviseringskrav                                                                  | 381.541    | kr.  |                   |            |
| Generelt effektiviseringskrav                                                                     | 816.502    | kr.  |                   |            |
| Omkostninger i alt                                                                                | 70.078.890 | kr.  | 70.078.890        | kr.        |
| Historisk over- eller underdækning                                                                |            |      |                   |            |
| Tillæg/fradrag for historisk over- eller underdækning                                             | -7.795.733 | kr.  | -7.795.733        | kr.        |
| Korrektion af prisloft 2016                                                                       |            |      |                   |            |
| Korrektion af faktiske 1:1 omkostninger i 2016                                                    | -1.344.679 | kr.  |                   |            |
| Korrektion af faktiske nettofinansielle poster i 2016                                             | 258.338    | kr.  |                   |            |
| Korrektion af faktiske driftsomkostninger til miljø- og servicemål i 2016                         | 0          | kr.  |                   |            |
| Korrektion af faktiske driftsomkostninger til medfinansiering af klimatilpasningsprojekter i 2016 | -18.160    | kr.  |                   |            |
| Korrektion af tillæg for planlagte investeringer vedrørende 2016                                  | 1.845.762  | kr.  |                   |            |
| Samlet korrektion af budgetterede omkostninger i 2016                                             | 741.261    | kr.  | 741.261           | kr.        |
| Korrektion i forhold til tidligere indtægtsramme                                                  |            |      |                   |            |
| Korrektion for overholdelse af indtægtsrammen i prisloft 2016                                     | 0          | kr.  | 0                 | kr.        |
| <b>Økonomisk ramme for 2018</b>                                                                   |            |      | <b>63.024.418</b> | <b>kr.</b> |

## Oversigt over den økonomiske ramme for 2019

| Oversigt over den økonomiske ramme                    |            |     |            |     |
|-------------------------------------------------------|------------|-----|------------|-----|
| Omkostninger i den økonomiske ramme for 2018          | 70.078.890 | kr. |            |     |
| - heraf ikke-påvirkelige omkostninger                 | 27.022.227 | kr. |            |     |
| Prisudvikling                                         | 1.226.381  | kr. |            |     |
| Individuelt effektiviseringskrav                      | 377.708    | kr. |            |     |
| Generelt effektiviseringskrav                         | 815.478    | kr. |            |     |
| Omkostninger i alt                                    | 70.112.084 | kr. | 70.112.084 | kr. |
| Historisk over- eller underdækning                    |            |     |            |     |
| Tillæg/fradrag for historisk over- eller underdækning | -7.795.733 | kr. | -7.795.733 | kr. |
| Økonomisk ramme for 2019                              |            |     | 62.316.352 | kr. |

## Korrektion af grundlag

---

I fik sidste år fastsat jeres grundlag for de økonomiske rammer. Grundlaget var som udgangspunkt fast, men enkelte elementer blev indregnet på baggrund af budgetterede omkostninger og skal derfor tilpasses i år. Det gælder jeres omkostninger til planlagte investeringer for 2016 samt jeres omkostninger til nye miljø- og servicemål for 2016.

Vi har derfor foretaget en korrektion af de budgetterede omkostninger i jeres grundlag. Jeres nye korrigerede grundlag er 68.591.336 kr.

Korrektionen indregnes i jeres økonomiske ramme for 2018 (ØR-bekendtgørelsens § 17, stk. 7).

### Høringssvar

I angiver i jeres høringssvar, at jeres faktiske omkostninger til investeringer i 2016 har oversteget det tilhørende tillæg for planlagte investeringer i 2016 og dermed også de investeringer, der er indregnet i jeres økonomiske grundlag for 2017. Jeres økonomiske rammer for 2018 og frem korrigeres for de øgede udgifter til planlagte investeringer, men I mener, at der mangler at blive korrigeret for den manglende indtægt i 2017. I angiver, at der bør indgå et tillæg til jeres økonomiske ramme til dækning af disse omkostninger.

I tidligere prislofter har I tillæg for planlagte investeringer for et specifikt år med i to prislofter, hvorfor der i korrektionsfanen i bilag A tidligere har været korrektion for to år. Ved overgangen til økonomiske rammer er de planlagte investeringer udgået, og nu gives der generelt kun tillæg på baggrund af afholdte omkostninger. Derfor har I kun fået tillæg for planlagte investeringer for 2016 fra prisloftet for 2016. I den økonomiske ramme for 2017 fik I ikke noget tillæg for planlagte investeringer i 2016, hvorfor der i bilag A, fane 9 kun er korrigeret for tillæg for planlagte investeringer i 2016 fra prisloftet for 2016.

Det er korrekt, at I i den økonomiske ramme for 2017 fik et beløb for planlagte investeringer for 2016 indregnet i jeres grundlag. Dette beløb svarer til størrelsen på det tillæg, som I fik indregnet i prisloftet for 2016. I bilag B har vi i år korrigeret grundlaget, så de faktiske investeringer for 2016 indgår i stedet for de planlagte. Det skyldes, at tillæg i den nye vandsektorregulering fra 2016 generelt baseres på faktiske og ikke budgetterede omkostninger.

Der er i den nye regulering ikke hjemmel til at give et tillæg for den manglende indtægt i 2017, da bestemmelsen angiver, at korrektionerne af budgetterede omkostninger for prisloftet for 2016 skal indregnes i den efterfølgende reguleringsperiode (ØR-bekendtgørelsen § 17, stk. 6-7). Dette betyder, at korrektionen af grundlaget først kan indregnes i jeres økonomiske ramme i den efterfølgende reguleringsperiode.

I henviser til ministersvar på spørgsmål 27, hvori det fremgår, at alle tillæg inklusiv til de planlagte og igangsatte investeringer skal indgå i fastsættelsen af det økonomiske grundlag. Videre henviser I til Energistyrelsens høringsnotat af 17. februar 2016, hvoraf det fremgår, at det er hensigten, at overgangsbestemmelserne skal tage højde for, at planlagte og delvist gennemførte projekter ikke lander mellem to stole.

I henviser yderligere til muligheden for tillæg til anlægsprojekter, der er igangsat senest 1. marts 2016. Videre henviser I til Energistyrelsens høringsnotat af 27. september 2016, hvoraf det fremgår, at investeringerne medfører en korrektion (ØR-bekendtgørelsens § 17, stk. 6), men også at investeringer, der afsluttes og aktiveres inden udgangen af 2016, udløser et tillæg. I angiver, at det er en betingelse for tillæg til igangsatte anlægsprojekter, at disse er meddelt til Forsyningssekretariatet senest den 15. december 2016 herunder det planlagte budget/økonomi samt forventede ibrugtagningstidspunkt (ØR-bekendtgørelsens § 16, stk. 6). I mener, at disse krav bør anses som opfyldte med projekternes anmeldelse som planlagte investeringer i forbindelse med indberetningen til de økonomiske rammer for investeringer, der forventes taget i brug i 2016. I henviser til definitionen af planlagte investeringer, som vi anvender i guiden til indberetning til prisloft 2016. Som følge heraf mener I, at I er berettigede til et tillæg for de ikke-indregnede omkostninger på baggrund af jeres realiserede omkostninger (ØR-bekendtgørelse § 16, stk. 7).

Bestemmelsen om igangværende anlægsprojekter (ØR-bekendtgørelsen § 16, stk. 5-7) åbner imidlertid kun op for mulighed for tillæg til anlægsprojekter, der er afsluttet og ibrugtaget i årene 2017, 2018 samt 2019. Investeringer, der er afsluttet og ibrugtaget i 2016, indgår i den økonomiske ramme for 2018 på samme vis som investeringer, der var afsluttet og ibrugtaget i 2015, indgik i den økonomiske ramme for 2017.

De investeringer for 2016, som I har indberettet til de økonomiske rammer for 2018 via VandData, fremgår af bilag A fane 8 og korrigeres i fane 9.

På baggrund heraf har vi ikke givet jer et tillæg for de ikke-indregnede omkostninger på baggrund af de realiserede omkostninger (ØR-bekendtgørelse § 16, stk. 7).

Opgørelsen af jeres korrigerede grundlag fremgår af bilag B. Opgørelse over jeres investeringer for 2010 – 2016 fremgår af bilag C.

## **Ikke-påvirkelige omkostninger**

---

I forbindelse med overgangen til den nye ØR-bekendtgørelse er de tidligere 1:1 omkostninger bortfaldet og blevet erstattet med ikke-påvirkelige omkostninger.

### **Nye ikke-påvirkelige omkostninger**

I har indberettet nye ikke-påvirkelige omkostninger til undersøgelsesudgifter i forbindelse med fusion (135.158 kr.). Undersøgelsesudgifter i forbindelse med fusion kan anses som en ikke-påvirkelig omkostning (ØR-bekendtgørelsens § 9, stk. 4).

På baggrund af forligsaftalen og høringsnotatet hertil er det vores vurdering, at det kun er eksterne undersøgelsesudgifter i forbindelse fusion, der kan fritages for effektiviseringskrav.

I har dokumenteret, at jeres samlede udgifter er afholdt i 2016. I forhold til udgifterne afholdt af Nordvand A/S har I henvist til særskilt mail fra Morten Serup fra Nordvand A/S. Nordvand A/S har på jeres vegne redegjort for, at undersøgelsesudgifterne i forbindelse med fusionen relaterer sig til fusionen af Novafos, hvor ni nordsjællandske kommuner etablerede et nyt holdingselskab og et fælles serviceselskab. Videre har Nordvand A/S redegjort for, at udgifterne vedrører eksterne rådgiveromkostninger, og at udgifterne alene vedrører undersøgelsesudgifter i forbindelse med fusionen.

Videre har I godgjort, at jeres resterende udgifter til revision, IT og advokatydelse fra Horten vedrører eksterne rådgiveromkostninger, og at udgifterne alene vedrører undersøgelsesudgifter i forbindelse med fusionen.

I har oplyst, at jeres interne timer kommer fra jeres serviceselskab, som faktureres ned til de enkelte driftsselskaber herunder Lyngby-Taarbæk Spildevand. Disse udgifter må anses for at være interne udgifter og kan derfor ikke anses for at være ikke-påvirkelige omkostninger.

Jeres interne udgifter til undersøgelsesudgifter i forbindelse med fusioner er derfor ikke medtaget. Det fremgår af jeres indsendte materiale, at de interne udgifter svarer til 39.366,50 kr.

Det er på denne baggrund vores vurdering, at jeres undersøgelsesudgifter i forbindelse med fusion svarer til 95.791,50 kr. (eksklusiv interne udgifter) kan anses som ikke-påvirkelige omkostninger.

### **Ændring i jeres ikke-påvirkelige omkostninger**

I har endvidere indberettet ændringer i jeres ikke-påvirkelige omkostninger.

Efter en samlet opgørelse er jeres ikke-påvirkelige omkostninger steget med 2.134.034 kr.

Da der således er sket ændringer i jeres ikke-påvirkelige omkostninger har vi foretaget en justering af jeres økonomiske ramme (ØR-bekendtgørelsen § 9, stk. 5).

Justeringen indregnes i jeres økonomiske ramme for 2018.

### Høringssvar

I har afgivet høringssvar vedrørende ikke-påvirkelige omkostninger:

- Prisfremskrivning
- Køb af ydelser hos et andet vandselskab reguleret af vandsektorloven

### *Prisfremskrivning*

I har i jeres høringssvar angivet, at korrektionen af jeres ikke-påvirkelige omkostninger rettelig skal være 2.161.136 kr. i stedet for 2.171.379 kr. Dette har I begrundet med, at der i forbindelse prisfremskrivningen af korrektionen fra 2016-niveau til 2017-niveau er anvendt en prisfremskrivningsprocent på 1,75 pct. i stedet for 1,27 pct., som efter jeres opfattelse er den korrekte procent for 2017.

I forbindelse med fastsættelsen af jeres økonomiske ramme for 2017 og jeres grundlag kendte vi ikke prisfremskrivningen fra 2016 til 2017. Vi anvendte derfor en prisfremskrivning på 1,27 pct., som var baseret på vores bedste skøn. I forbindelse med jeres økonomiske rammer 2018 og 2019 har vi beregnet en ny prisfremskrivning på 1,75 pct., da vi nu kender til prisfremskrivningen fra 2016 til 2017. I årets indberetning til de økonomiske rammer har I indberettet jeres faktiske ikke-påvirkelige omkostninger i 2016. De ikke-påvirkelige omkostninger er således i 2016-niveau. Da vi nu kender til prisfremskrivningen fra 2016 til 2017, er det vores opfattelse, at det mest korrekte er at anvende den nye prisfremskrivning i stedet for den gamle, som var baseret på et skøn.

Vi har på den baggrund ikke foretaget nogen ændringer i forhold til prisfremskrivningen af jeres korrektion af ikke-påvirkelige omkostninger.

### *Køb af ydelser hos et andet vandselskab reguleret af vandsektorloven*

I har videre i jeres høringssvar angivet, at I ønsker at få forhøjet udgiften til køb af ydelser hos et andet vandselskab reguleret af vandsektorloven med 5.364.988 kr. (2018-tal). Dette skyldes, at I allerede nu ved, at omkostningen vil stige væsentligt som følge af, at taksten til Mølleåværket A/S vil stige fra 8,30 kr. pr. m<sup>3</sup> i 2015 til 10,26 kr. pr. m<sup>3</sup> i 2018.

I ønsker derfor at få foretaget en korrektion af de ikke-påvirkelige omkostninger på "forventet efterbevilling", så det bedre stemmer overens med den virkelighed, selskabet arbejder under. I foreslår derfor, at der anvendes et 2018-niveau.

Vandselskabernes grundlag for indtægtsrammer fastsættes på grundlag af jeres indberettede oplysninger om faktiske driftsomkostninger for perioden 2013-2015 og oplysninger fra tidligere fastsatte prislofter eller indtægtsrammer (ØR-bekendtgørelsens § 17, stk. 1 og 2).

Dette hænger sammen med, at det har været en forudsætning i den nye regulering, at de nye indtægtsrammer skal fastsættes på baggrund af afholdte omkostninger og ikke på baggrund af budgetterede omkostninger, sådan som det var tilfældet efter den tidligere regulering.

Jeres betaling til køb af ydelser hos et andet vandselskab reguleret af vandsektorloven er en del af jeres ikke-påvirkelige omkostninger. Disse omkostninger justerer vi hvert år, hvis der sker ændringer i dem, hvis I meddeler det til os i forbindelse med indsendelsen af jeres årsregnskab (ØR-bekendtgørelsens § 9, stk. 5). Justeringer i jeres ikke-påvirkelige omkostninger kan derfor alene foretages på baggrund af faktiske afholdte omkostninger.

Det følger således af ØR-bekendtgørelsen, at niveauet for de ikke-påvirkelige omkostninger kan justeres løbende, men at justeringen skal foregå på baggrund af faktiske afholdte omkostninger. Det er derfor vores vurdering, at der ikke er hjemmel til at foretage ændringer i jeres grundlag på baggrund af jeres budgetterede omkostninger til køb af ydelser hos et andet vandselskab reguleret af vandsektorloven.

Vi har på denne baggrund ikke foretaget nogen ændringer i jeres økonomiske ramme.

Opgørelsen af jeres ikke-påvirkelige omkostninger fremgår af bilag A, fane 4.

## Individuelt effektiviseringskrav

---

Vi offentliggør hvert år grænsen for, hvornår et vandselskab betragtes som effektivt. Resultatet og benchmarkingmodellen er offentliggjort på [www.kfst.dk/vandtilsyn](http://www.kfst.dk/vandtilsyn).<sup>3</sup>

I har under den totaløkonomiske benchmarking opnået en effektivitet, som er lavere end den offentliggjorte grænse. Vi har derfor korrigeret jeres indtægtsrammer med et individuelt effektiviseringskrav (ØR-bekendtgørelsens § 9, stk. 1, 1. pkt.).

Vi fastsætter det individuelle effektiviseringskrav på baggrund af det beregnede effektiviseringspotentiale i den totaløkonomiske benchmarking.

### Særlige forhold

Ved fastsættelsen af jeres individuelle effektiviseringspotentiale tages der blandt andet hensyn til eventuelle særlige forhold. Der er tale om et særligt forhold, hvis I udfører en aktivitet, som medfører en ekstra omkostning med stor økonomisk betydning for jer. Et særligt forhold skal leve op til følgende fire krav for at blive godkendt, jf. kapitel 4 i vejledning i indberetning til TOTEX-benchmarking (Spildevand)<sup>4</sup>:

- Rammebetingelse
- Særlighed
- Dokumentation
- Væsentlighed

I har angivet følgende særlige forhold:

- Infiltrationsledning: 26.373,63kr.

### *Infiltrationsledning*

I har i indberetningen til de økonomiske rammer for 2018-2019 søgt om særlige forhold til en infiltrationsledning. I har tidligere dokumenteret, at en infiltrationsledning er et særligt forhold, og det er derfor vores vurdering, at der skal tages højde herfor i forbindelse med jeres benchmarking for 2018-2019. I kompenseres derfor med 26.373,63 kr. i benchmarkingmodellen.

### Høringssvar

I har i høringssvaret ansøgt om yderligere et særligt forhold.

- Immaterielt aktiv: 2.055.320 kr.

<sup>3</sup> <http://www.kfst.dk/Vandtilsyn/Benchmarking/Modelbeskrivelse-og-resultater/Benchmarking-2018>

<sup>4</sup> <http://www.kfst.dk/vandtilsyn/vejledninger/gældende-vejledninger/>

*Immaterielt aktiv*

I har i høringssvaret til udkastet til de økonomiske rammer for 2018-2019 søgt om særlige forhold til et immaterielt aktiv. I har i ansøgningen angivet, at aktivet ikke indgår naturligt i CAPEX-modellen i benchmarkmodellen.

I indberetningen til benchmarkingen i forbindelse med de økonomiske rammer for 2018-2019 bad vi alle selskaber om at angive hvilke aktiver, som er indberettet til investeringsregnskabet, men som ikke kunne indplaceres i CAPEX-arket. Det immaterielle aktiv skulle have været angivet her.

På baggrund af ovenstående vurderer vi, at det immaterielle aktiv ikke er et særligt forhold, men at der dog stadig skal tages hensyn til det, da det er et øvrigt aktiv. Der fratrækkes derfor 2.055.320 kr. fra jeres faktiske omkostninger.

**Costdriversammensætning**

Vi har gennemført en analyse af betydningen af jeres sammensætning af costdrivere i forhold til beregningen af de individuelle effektiviseringspotentialer.

Det er vores vurdering, at I ikke har en særlig sammensætning af costdrivere. Det betyder, at jeres effektiviseringspotentialer fastholdes. En beskrivelse af analysen fremgår af bilag 1 og resultaterne kan ses i bilag 5.

Opgørelsen af jeres individuelle effektiviseringskrav fremgår af fane 5 i bilag A.

## Generelt effektiviseringskrav

---

Vi har korrigeret jeres økonomiske ramme med et generelt effektiviseringskrav på jeres driftsomkostninger og jeres anlægsomkostninger.

Det generelle effektiviseringskrav på jeres *driftsomkostninger* udgør 2 pct. af de driftsomkostninger, der indgår i jeres indtægtsramme for 2017 (ØR-bekendtgørelsens § 9, stk. 1, 2. pkt.).

Det generelle krav på jeres *anlægsomkostninger* udgør en procentdel af de anlægsomkostninger, som indgår i indtægtsrammen for 2017 (ØR-bekendtgørelsens § 9, stk. 1, 3. pkt.). Vi har beregnet procentdelen på baggrund af produktivitetsudviklingen (ØR-bekendtgørelsens § 10, stk. 2).<sup>5</sup>

### Høringssvar

I har i jeres høringssvar angivet, at I er uenige i måden hvorpå den økonomiske ramme korrigeres med det generelle effektiviseringskrav. I angiver, at der skal foretages en korrektion for individuelle effektiviseringskrav inden rammen korrigeres for generelle effektiviseringskrav (ØR-bekendtgørelsens § 9, stk. 1).

I beskriver ganske rigtigt, hvornår det generelle effektiviseringskrav skal fratrækkes. Det er dog ikke en beskrivelse af hvordan det generelle effektiviseringskrav skal beregnes. Det generelle effektiviseringskrav beregnes som 2 pct. af de driftsomkostninger samt en procentdel af de anlægsomkostninger, der indgår i grundlaget for indtægtsrammen for 2017 (ØR-bekendtgørelsens § 9, stk. 1). Det betyder også, at individuelle effektiviseringskrav stillet i den økonomiske ramme for 2017 og 2018 ikke skal fratrækkes inden det generelle effektiviseringskrav beregnes.

Opgørelsen af jeres generelle effektiviseringskrav fremgår af fane 6 i bilag A.

<sup>5</sup> Beregningen af produktivitetsudviklingen fremgår af ”Pris- og produktivitetsudvikling”, som er tilgængelig på vores hjemmeside:  
<https://www.kfst.dk/vandtilsyn/økonomiske-rammer/analyser>

## **Historisk over- eller underdækning**

---

Ved overgangen til den nye regulering bevarer det tidligere udmeldte prisloft for 2016 sin gyldighed (ØR-bekendtgørelsen § 27, stk. 4). Vi har derfor indregnet en eventuel resterende historisk over- eller underdækning frem til og med 2020.

Opgørelsen af jeres historiske over- eller underdækning fremgår af fane 7 i bilag A.

## Korrektion af prisloft 2016

---

Ved overgangen til den nye regulering bevarer det tidligere udmeldte prisloft for 2016 sin gyldighed (ØR-bekendtgørelsen § 27, stk. 4). Vi har derfor foretaget en korrektion af de budgetterede omkostninger i jeres prisloft for 2016.

I jeres prisloft for 2016 fik I godkendt tillæg, hvortil I ikke har indberettet faktiske omkostninger. I har derfor fået et fradrag på et beløb svarende til de pågældende tillæg.

### Høringssvar

Behandling af jeres høringssvar vedrørende indregning af korrektionen for 2016 fremgår af afsnittet Kontrol af prisloft 2016.

### **1:1 omkostninger**

Vi har på baggrund af jeres indberettede reguleringsregnskab for året 2016 samt den tilhørende underskrevne revisorerklæring af 10. april 2017 godkendt jeres faktiske 1:1 omkostninger i 2016.

### **Nettofinansielle poster**

Vi har på baggrund af jeres indberettede reguleringsregnskab for året 2016 samt den tilhørende underskrevne revisorerklæring af 10. april 2017 godkendt jeres faktiske nettofinansielle poster i 2016.

### **Driftsomkostninger til miljø- og servicemål**

I har ikke indberettet omkostninger til miljø- og servicemål for 2016.

### **Planlagte investeringer**

Vi har på baggrund af jeres indberettede investeringsregnskab for året 2016 samt den tilhørende underskrevne revisorerklæring af 10. april 2017 vurderet, at de indberettede gennemførte investeringer er tillægsberettigede.

### **Driftsomkostninger til medfinansiering af klimatilpasningsprojekter**

I har ikke indberettet omkostninger til medfinansiering af klimatilpasningsprojekter.

### **Samlet korrektion**

Den samlede korrektion af jeres prisloft for 2016 har medført et tillæg på 741.261 kr.

Korrektionen indregnes i jeres økonomiske ramme for 2018 (ØR-bekendtgørelsens § 17, stk. 7.).

Opgørelsen af de enkelte korrektioner fremgår af bilag A, fane 9.

## Kontrol af prisloft 2016

---

Ved overgangen til den nye regulering bevarer det tidligere udmeldte prisloft for 2016 sin gyldighed (ØR-bekendtgørelsen § 27, stk. 4). Vi har derfor kontrolleret, om I har overholdt indtægtsrammen i jeres prisloft for 2016.

### Høringssvar

I har i jeres høringssvar angivet, at korrektionen for 2016 indregnes i den efterfølgende reguleringsperiode (ØR-bekendtgørelsens § 17, stk. 7), hvilket betyder, at beløbet skal fordeles over 2018 og 2019 og ikke kun indregnes i 2018.

Det er korrekt, at ØR-bekendtgørelsens § 17, stk. 7 angiver, at korrektionen for 2016 skal indregnes i et selskabs efterfølgende reguleringsperiode. Vi har valgt at indregne korrektionen i det første år af et selskabs efterfølgende reguleringsperiode, men det er op til selskabet selv at fordele korrektionen imellem årene i den pågældende reguleringsperiode.

Vi har indregnet korrektionen for 2016 i jeres økonomiske ramme for 2018, men I kan fordele den mellem 2018 og 2019 som I ønsker, så længe I overholder jeres rammer i reguleringsperioden samlet set.

Vi har på den baggrund ikke foretaget nogen ændringer vedrørende indregningstidspunktet af korrektionen for 2016.

### *Ikke anvendt likviditet vedrørende investeringer*

Jeres likviditet til investeringer består af jeres samlede investeringstillæg for 2016 samt indtægter fra tilslutningsbidrag, erstatninger vedrørende anlægsinvesteringer og salg af anlægsaktiver.

Det er vores vurdering, at jeres udgifter til investeringer ikke må overstige jeres likviditet til investeringer. Idet jeres investeringsudgifter overstiger jeres likviditet til investeringer for 2016, har vi fastsat jeres ikke anvendte likviditet vedrørende investeringer til 0 kr.

### *Korrektion af ikke opkrævet tillæg fra 2014 i prisloft 2016*

I prisloftet for 2016 fik I et tillæg for overholdelsen af indtægtsrammen for 2014. Da I ikke har opkrævet hele dette tillæg i 2016, nedsætter vi jeres økonomiske ramme for 2018 med et tilsvarende beløb.

### Høringssvar

I angiver i jeres høringssvar, at vi fejlagtigt korrigerer jer med et beløb på 9.454.148 kr. som er et ikke-opkrævet tillæg fra 2014. I henviser til jeres afgørelse om økonomiske rammer for 2017, hvor vi benytter samme praksis samt den verserende klagesag. Ydermere henviser I til jeres dokumentation for, i form af takstblad, at I mener, at I har haft til hensigt at opkræve hele tillægget.

Vi har gennemgået jeres opgørelse, og det fremgår af kontrollen med indtægtsrammen for 2014, at I fik et tillæg på 16.958.513 kr. i 2016. Af opgørelsen af kontrollen med prisloft 2016 fremgår, at I ikke har opkrævet hele dette tillæg.

Vi bemærker, at der i kontrollen af prisloft 2016 bliver modregnet for et eventuelt ikke opkrævet tillæg, hvis det ikke er opkrævet senest to år efter, at det er modtaget (prisloftbekendtgørelsens § 6, stk. 1). Ifølge lovgivningen er det således ikke muligt at undgå, at der bliver korrigeret for et ikke opkrævet tillæg fra 2014 i prisloft 2016. På denne baggrund indgår Korrektion af ikke opkrævet tillæg fra 2014 i prisloft 2016 med et beløb på 9.454.148 kr. af fane 10 i bilag A.

Vi har derfor ikke foretaget en ændring i Korrektion af ikke opkrævet tillæg fra 2014 i prisloft 2016.

Vores kontrol har vist, at I har overholdt indtægtsrammen i jeres prisloft for 2016.

Tillægget indregnes i jeres økonomiske ramme for 2018 (ØR-bekendtgørelsens § 17, stk. 7).

#### Høringssvar

I har i jeres høringssvar angivet, at korrektionen for 2016 indregnes i den efterfølgende reguleringsperiode (ØR-bekendtgørelsens § 17, stk. 7), hvilket betyder, at beløbet skal fordeles over 2018 og 2019 og ikke kun indregnes i 2018.

Det er korrekt, at ØR-bekendtgørelsens § 17, stk. 7 angiver, at korrektionen for 2016 skal indregnes i et selskabs efterfølgende reguleringsperiode. Vi har valgt at indregne korrektionen i det første år af et selskabs efterfølgende reguleringsperiode, men det er op til selskabet selv at fordele korrektionen imellem årene i den pågældende reguleringsperiode.

Vi har indregnet korrektionen for 2016 i jeres økonomiske ramme for 2018, men I kan fordele den mellem 2018 og 2019 som I ønsker, så længe I overholder jeres rammer i reguleringsperioden samlet set.

Vi har på den baggrund ikke foretaget nogen ændringer vedrørende indregningstidspunktet af korrektionen for 2016.

Opgørelsen af, om I har overholdt indtægtsrammen i jeres prisloft for 2016, fremgår af bilag A, fane 10.

### **Bortfald eller nedsættelse af omkostninger til mål, medfinansiering eller udvidelse**

---

I har ikke indsendt oplysning om, at der er sket bortfald eller nedsættelse af omkostninger til mål, medfinansiering eller udvidelse (ØR-bekendtgørelsen § 12, stk. 2).

Med venlig hilsen

Forsyningssekretariatet

A handwritten signature in black ink that reads "Tone Madsen". The signature is written in a cursive, flowing style.

v/ Tone Madsen

## Klagevejledning

---

Denne afgørelse kan påklages til Konkurrenceankenævnet (vandsektorlovens § 26, stk. 2) efter bestemmelserne i vandsektorlovens kapitel 9. En klage til Konkurrenceankenævnet skal indgives skriftligt af de klageberettigede til Forsyningssekretariatet (vandsektorlovens § 27).

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 adressaten for afgørelsen (vandsektorlovens § 27). For så vidt angår spørgsmål om natur og miljø er endvidere følgende klageberettigede:

- 1) offentlige myndigheder,
- 2) lokale foreninger og organisationer, som har en væsentlig interesse i afgørelsen, og
- 3) landsdækkende foreninger og organisationer, hvis hovedformål er beskyttelse af natur og miljø.

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 efter vandsektorloven eller de regler, der fastsættes i medfør heraf, kan ikke indbringes for domstolene, før Konkurrenceankenævnets endelige afgørelse foreligger (vandsektorlovens § 29, stk. 2).