

Middelfart Spildevand A/S  
Att.: Jacob Støving  
Strandvejen 100  
5500 Middelfart

Den 12. oktober 2017  
Sag nr. 17/00248

## 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: 75.432.741 kr.

I 2019 udgør jeres indtægtsramme: 73.121.681 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

## 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.....                                                          | 8  |
| Individuelt effektiviseringskrav.....                                                       | 9  |
| Generelt effektiviseringskrav .....                                                         | 10 |
| Historisk over- eller underdækning .....                                                    | 11 |
| Korrektion af prisloft 2016.....                                                            | 12 |
| Kontrol af prisloft 2016.....                                                               | 13 |
| Bortfald eller nedsættelse af omkostninger til mål, medfinansiering eller<br>udvidelse..... | 14 |
| Klagevejledning.....                                                                        | 15 |

## 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:

- 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                                                      | 76.787.420 | kr.  |                   |            |
| - heraf ikke-påvirkelige omkostninger                                                             | 2.189.334  | kr.  |                   |            |
| - korrektion ikke-påvirkelige omkostninger                                                        | -447.311   | kr.  |                   |            |
| Tidligere stillet effektiviseringskrav                                                            | -938.013   | 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.                                                                               | 1.319.537  | kr.  |                   |            |
| Individuelt effektiviseringskrav                                                                  | 1.078.761  | kr.  |                   |            |
| Generelt effektiviseringskrav                                                                     | 1.380.479  | kr.  |                   |            |
| Omkostninger i alt                                                                                | 74.262.392 | kr.  | 74.262.392        | kr.        |
| Historisk over- eller underdækning                                                                |            |      |                   |            |
| Tillæg/fradrag for historisk over- eller underdækning                                             | 0          | kr.  | 0                 | kr.        |
| Korrektion af prisloft 2016                                                                       |            |      |                   |            |
| Korrektion af faktiske 1:1 omkostninger i 2016                                                    | -1.548.379 | kr.  |                   |            |
| Korrektion af faktiske nettofinansielle poster i 2016                                             | -9.070     | kr.  |                   |            |
| Korrektion af faktiske driftsomkostninger til miljø- og servicemål i 2016                         | 335.075    | kr.  |                   |            |
| Korrektion af faktiske driftsomkostninger til medfinansiering af klimatilpasningsprojekter i 2016 | 0          | kr.  |                   |            |
| Korrektion af tillæg for planlagte investeringer vedrørende 2016                                  | -303.064   | kr.  |                   |            |
| Samlet korrektion af budgetterede omkostninger i 2016                                             | -1.525.438 | kr.  | -1.525.438        | kr.        |
| Korrektion i forhold til tidligere indtægtsramme                                                  |            |      |                   |            |
| Korrektion for overholdelse af indtægtsrammen i prisloft 2016                                     | 2.695.787  | kr.  | 2.695.787         | kr.        |
| <b>Økonomisk ramme for 2018</b>                                                                   |            |      | <b>75.432.741</b> | <b>kr.</b> |

## Oversigt over den økonomiske ramme for 2019

| Oversigt over den økonomiske ramme                    |            |     |            |     |
|-------------------------------------------------------|------------|-----|------------|-----|
| Omkostninger i den økonomiske ramme for 2018          | 74.262.392 | kr. |            |     |
| - heraf ikke-påvirkelige omkostninger                 | 1.772.509  | kr. |            |     |
| Prisudvikling                                         | 1.299.592  | kr. |            |     |
| Individuelt effektiviseringskrav                      | 1.061.623  | kr. |            |     |
| Generelt effektiviseringskrav                         | 1.378.679  | kr. |            |     |
| Omkostninger i alt                                    | 73.121.681 | kr. | 73.121.681 | kr. |
| Historisk over- eller underdækning                    |            |     |            |     |
| Tillæg/fradrag for historisk over- eller underdækning | 0          | kr. | 0          | kr. |
| Økonomisk ramme for 2019                              |            |     | 73.121.681 | 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 76.787.420 kr.

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

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

I har indberettet ændringer i jeres ikke-påvirkelige omkostninger.

Efter en samlet opgørelse er jeres ikke-påvirkelige omkostninger faldet med 439.618 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.

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 effektiviseringspotentialer i den totaløkonomiske benchmarking.

### 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.

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

## 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>4</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>4</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 7. 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 7. april 2017 godkendt jeres faktiske nettofinansielle poster i 2016.

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

Vi har på baggrund af jeres indberettede reguleringsregnskab for året 2016 samt den tilhørende underskrevne revisorerklæring af 7. april 2017 godkendt jeres faktiske omkostninger til miljø- og servicemål i 2016.

### **Planlagte investeringer**

Vi har på baggrund af jeres indberettede investeringsregnskab for året 2016 samt den tilhørende underskrevne revisorerklæring af 7. 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 fradrag på 1.525.438 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.

### *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.

Vores kontrol har vist, at I har overholdt indtægtsrammen i jeres prisloft for 2016. I har derfor fået et tillæg på 2.695.787 kr.

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).