

Furesø Spildevand A/S
Att.: Gorm Bacher
Knud Bro Allé 1
3660 Stenløse

Den 13. oktober 2017
Sag nr. 17/00113

Afgørelse om økonomiske rammer for 2018-2021

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, 2019, 2020 og 2021 (vandsektorlovens § 6, stk. 1).

I 2018 udgør jeres indtægtsramme: 58.107.794 kr.

I 2019 udgør jeres indtægtsramme: 62.121.511 kr.

I 2020 udgør jeres indtægtsramme: 59.669.112 kr.

I 2021 udgør jeres indtægtsramme: 59.749.906 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	6
Oversigt over den økonomiske ramme for 2019	7
Oversigt over den økonomiske ramme for 2020	7
Oversigt over den økonomiske ramme for 2021	7
Korrektion af grundlag	8
Ikke-påvirkelige omkostninger.....	12
Individuelt effektiviseringskrav.....	14
Generelt effektiviseringskrav	16
Historisk over- eller underdækning	18
Korrektion af prisloft 2016.....	19
Kontrol af prisloft 2016.....	20
Bortfald eller nedsættelse af omkostninger til mål, medfinansiering eller udvidelse.....	22
Klagevejledning.....	23

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 27. september 2017, som er inden for fristen. I høringsfasen er I fremkommet med bemærkninger til følgende områder:

- Begrundelse
- Korrektion af grundlag
- Ikke-påvirkelige omkostninger
- 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.

I har ydermere angivet, at I ønsker økonomiske rammer for en periode på fire år. Jeres bilag A er derfor tilpasset således, at der indgår indtægtsrammer for årene 2018, 2019, 2020 og 2021.

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 vandsektorloven¹ samt bekendtgørelse om økonomiske rammer for vandselskaber (herefter ØR-bekendtgørelsen).²

I har indberettet en årlig debiteret vandmængde på over 800.000 m³. 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 m³. 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.

Høringssvar

I har i jeres høringssvar angivet, at I har indsendt et brev den 30. december 2016 med kommentarer til jeres økonomiske ramme for 2017, som I

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

² Bkg. nr. 1235 af 10/10/2016

endnu ikke har fået svar på. I angiver, at svaret på dette brev kan have indflydelse på jeres økonomiske ramme for 2018.

Da brevet blev indsendt efter høringsperioden var afsluttet sidste år, har vi ikke behandlet det som et høringssvar. Vi har nu gennemgået jeres brev, og det har ikke givet anledning til ændringer i jeres økonomiske rammer.

Oversigt over den økonomiske ramme for 2018

Oversigt over den økonomiske ramme				
Omkostninger i den økonomiske ramme for 2017	59.920.750	kr.		
- heraf ikke-påvirkelige omkostninger	8.128.194	kr.		
- korrektion ikke-påvirkelige omkostninger	385.399	kr.		
Tidligere stillet effektiviseringskrav	-862.705	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.	1.040.260	kr.		
Individuelt effektiviseringskrav	0	kr.		
Generelt effektiviseringskrav	967.779	kr.		
Omkostninger i alt	59.515.925	kr.	59.515.925	kr.
Midlertidigt tillæg iht. § 8, stk. 3 (PL-bekendtgørelsen)				
Midlertidigt tillæg iht. § 8, stk. 3 (PL-bekendtgørelsen)	2.530.378	kr.	2.530.378	kr.
Korrektion af prisloft 2016				
Korrektion af faktiske 1:1 omkostninger i 2016	-1.127.486	kr.		
Korrektion af faktiske nettofinansielle poster i 2016	-125.434	kr.		
Korrektion af faktiske driftsomkostninger til miljø- og servicemål i 2016	-187.319	kr.		
Korrektion af faktiske driftsomkostninger til medfinansiering af klimatilpasningsprojekter i 2016	-591.009	kr.		
Korrektion af tillæg for planlagte investeringer vedrørende 2016	890.191	kr.		
Samlet korrektion af budgetterede omkostninger i 2016	-1.141.057	kr.	-1.141.057	kr.
Korrektion i forhold til tidligere indtægtsramme				
Korrektion for overholdelse af indtægtsrammen i prisloft 2016	-2.797.453	kr.	-2.797.453	kr.
Økonomisk ramme for 2018			58.107.794	kr.

Oversigt over den økonomiske ramme for 2019

Oversigt over den økonomiske ramme				
Omkostninger i den økonomiske ramme for 2018	59.515.925	kr.		
- heraf ikke-påvirkelige omkostninger	8.662.581	kr.		
Prisudvikling	1.041.529	kr.		
Individuelt effektiviseringskrav	0	kr.		
Generelt effektiviseringskrav	966.321	kr.		
Omkostninger i alt	59.591.133	kr.	59.591.133	kr.
Midlertidigt tillæg iht. § 8, stk. 3 (PL-bekendtgørelsen)				
Midlertidigt tillæg iht. § 8, stk. 3 (PL-bekendtgørelsen)	2.530.378	kr.	2.530.378	kr.
Økonomisk ramme for 2019			62.121.511	kr.

Oversigt over den økonomiske ramme for 2020

Oversigt over den økonomiske ramme				
Omkostninger i den økonomiske ramme for 2019	59.591.133	kr.		
- heraf ikke-påvirkelige omkostninger	8.814.176	kr.		
Prisudvikling	1.042.845	kr.		
Individuelt effektiviseringskrav	0	kr.		
Generelt effektiviseringskrav	964.866	kr.		
Omkostninger i alt	59.669.112	kr.	59.669.112	kr.
Økonomisk ramme for 2020			59.669.112	kr.

Oversigt over den økonomiske ramme for 2021

Oversigt over den økonomiske ramme				
Omkostninger i den økonomiske ramme for 2020	59.669.112	kr.		
- heraf ikke-påvirkelige omkostninger	8.968.424	kr.		
Prisudvikling	1.044.209	kr.		
Individuelt effektiviseringskrav	0	kr.		
Generelt effektiviseringskrav	963.415	kr.		
Omkostninger i alt	59.749.906	kr.	59.749.906	kr.
Økonomisk ramme for 2021			59.749.906	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 59.920.750 kr.

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

Høringssvar

I har i jeres høringssvar haft kommentarer til følgende:

- Korrektion af planlagte investeringer
- Korrektion af grundlaget for 2017 ift. finansielle omkostninger

Korrektion af planlagte investeringer

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).

Korrektion af grundlaget for 2017 ift. finansielle omkostninger

I har i jeres hørings svar angivet, at I mener, at der burde foretages en korrektion af jeres økonomiske grundlag på baggrund af jeres finansielle omkostninger i 2016.

I har anført, at de eneste omkostninger, hvor der ikke tages højde for omkostninger i 2016, er driftsomkostninger og finansielle omkostninger. I henhold til driftsomkostninger følger dette af loven og bekendtgørelsen om økonomiske rammer. Da de finansielle omkostninger betragtes som en del af de anlægsomkostninger, der indgår i grundlaget, mener I, at de finansielle omkostninger i 2016, som er knyttet til investeringer foretaget i 2015 eller 2016 skal indgå i grundlaget for 2017 og frem. Der bør som følge heraf foretages en korrektion af grundlaget i forhold til niveauet af de finansielle omkostninger, der indgår i grundlaget.

Det økonomiske grundlag er fastlagt ud fra jeres faktiske driftsomkostninger for årene 2013 til 2015 suppleret med oplysninger fra de tidligere fastsatte prislofter eller indtægtsrammer (ØR-bekendtgørelsen § 17).

Det fremgår af bemærkningerne til vandsektorloven, at der ved fastsættelsen af de økonomiske rammer for 2017 skal tages udgangspunkt i oplysninger om vandselskabets faktiske og budgetterede omkostninger i 2013 til 2015. Der er således tale om alle omkostninger og ikke en begrænsning til alene driftsomkostninger.

Formålet med at anvende perioden fra 2013 til 2015 er at sikre de mest aktuelle tal til beregningerne og samtidigt sikre, at der ikke er mulighed for at påvirke omkostningerne, som indgår i grundlaget for de fremtidige økonomiske rammer efter loven var vedtaget. Vandsektorloven trådte i kraft den 1. marts 2016 og på det tidspunkt var regnskabet for 2015 afsluttet. Derfor er 2015 det seneste år der indgår omkostninger for i de økonomiske rammer.

Der har således ikke været hjemmel til at indregne rentekomkostninger forbundet med lån optaget i 2015, eller i løbet af 2016, hvor rentebetalinger først falder i 2016 eller senere, i det økonomiske grundlag. Jeres rentekomkostninger til allerede optagne lån, hvor der faktisk er afholdt omkostninger, indgår i jeres økonomiske ramme.

Der er endvidere ikke indarbejdet en hjemmel i bekendtgørelsen om økonomiske rammer til at foretage korrektioner af indtægtsrammen for andre omkostninger end ikke-påvirkelige omkostninger samt de budgetterede omkostninger i det økonomiske grundlag, da reguleringen tager udgangspunkt i faktiske omkostninger. Da de finansielle omkostninger indgår som en faktisk omkostning i det økonomiske grundlag, og det ikke er kategoriseret som en ikke-påvirkelig omkostning, er der derfor ikke hjemmel til at foretage en korrektion af grundlaget på baggrund af disse.

I henviser til ministersvar på spørgsmål 27, hvori det fremgår, at alle til-læg inklusiv 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 delvis gennemførte projekter ikke lander mellem to stole.

For så vidt angår selskabernes optagelse af nye lån til reinvestering i tiltag, som der allerede er givet investeringstillæg til, vil de nye låneomkostninger som udgangspunkt skulle dækkes af det givne investeringstillæg. Hvis de nye låneomkostninger overstiger selskabets indtægtsramme, kan selskabet ansøge om at få givet et supplerende investeringstillæg (ØR-bekendtgørelsens § 11, stk. 6), samt ministerens svar på spørgsmål 1 og 3 fra Energi-, Forsynings- og Klimaudvalget under det lovforberedende arbejde.

Hertil kommer, at vandselskaberne kan ansøge om at få godkendt tillæg til planlagte investeringer, som er igangsat senest 1. marts 2016 (ØR-bekendtgørelsens § 16, stk. 5-7). Der er således en særskilt hjemmel til at indregne tillæg for sådanne nye investeringer og finansielle omkostninger forbundet hermed.

Adgangen for selskaberne til at få indregnet renteomkostninger forbundet med nye lån er således håndteret i ØR-bekendtgørelsens regler om tillæg. Dette understøtter efter vores opfattelse, at det ikke har været hensigten, at renteomkostninger, forbundet med lån optaget i 2015, eller i løbet af 2016, hvor rentebetalingen først falder i 2016 eller senere, skal indregnes i det økonomiske grundlag.

Vi har på den baggrund ikke foretaget nogen korrektion af jeres økonomiske grundlag på baggrund af de finansielle omkostninger.

Afslutningsvist henviser vi til den igangværende klagesag mellem DANVA og Forsyningssekretariatet, som omhandler en lignende problemstilling.

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 (465.567 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 redegjort for, at jeres undersøgelsesudgifter i forbindelse med fusionen relaterer sig til fusionen af Novafos, hvor ni nordsjællandske kommuner etablerede et nyt holdingselskab og et fælles serviceselskab. I har desuden dokumenteret, at udgifterne er afholdt i 2016. Videre har I redegjort for, at udgifterne vedrører eksterne rådgiveromkostninger, og at udgifterne alene vedrører undersøgelsesudgifter i forbindelse med fusionen.

Det er på denne baggrund vores vurdering, at jeres omkostninger til undersøgelsesudgifter i forbindelse med fusion kan anses som en ikke-påvirkelig omkostning.

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 378.770,13 kr.

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

Justeringen indregnes i jeres økonomiske ramme for 2018.

Høringssvar

I har i jeres høringssvar angivet punkt 1.6., at prisfremskrivningen er foretaget med den nye faktor på 1,75 pct. fra 2016- til 2017-niveau og herefter til 2018-niveau. Dette er en korrektion til den allerede fastsatte ramme for 2018 udmeldt i de økonomiske rammer for 2017 og 2018. I de økonomiske rammer for 2017 og 2018 blev der anvendt en prisfremskrivning på 1,27 pct., hvorfor den tidligere fastsatte økonomiske ramme tillige indeholder ikke-påvirkelige omkostninger, der er prisreguleret med 1,27 pct.

I har videre anført, at det er misvisende og forvridende, at der anvendes forskellige prisfremskrivningssatser: En til beregning af den tidligere fastsatte økonomiske ramme og en anden til beregning af korrektioner til den tidligere fastsatte økonomiske ramme. Dette er enten en fordel eller ulempe for selskaberne.

I opfordrer derfor til, at vi anvender den samme pristalsregulering til korrektionen af ikke-påvirkelige omkostninger og prisfremskrivning heraf, som blev anvendt til opgørelse af den tidligere fastsatte økonomiske ramme.

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.

I jeres høringssvar under punkt 2.1. har I endvidere angivet, at I forventer, at der for de vejledende økonomiske rammer for 2020-2021 anvendes en pristalsreguleringsprocent vedrørende regulering fra 2016-niveau til 2017-niveau på IPO korrektionen identisk med den, som blev anvendt til opgørelsen af IPO grundlaget.

Hertil skal vi bemærke, at vi fastholder samme bemærkninger som til jeres høringssvar under punkt 1.6.

Vi har på denne baggrund ikke foretaget nogen ændringer i jeres ikke-påvirkelige omkostninger.

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.³

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

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)⁴:

- Rammebetingelse
- Særlighed
- Dokumentation
- Væsentlighed

I har angivet følgende særlige forhold:

- Skærpede udlederkrav: 2.359.260 kr.
- Højt COD/BOD-forhold: 1 kr.

Skærpede udlederkrav

I har i indberetningen til de økonomiske rammer for 2018-2019 søgt om særlige forhold til skærpede udlederkrav.

I har tidligere dokumenteret, at skærpede udlederkrav 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 har indsendt dokumentation for meromkostningerne i 2016 for skærpede udlederkrav den 22. august 2017. På baggrund heraf kompenseres I med 3.079.586 kr. i benchmarkingmodellen.

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

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

Højt COD/BOD-forhold

I har i indberetningen til de økonomiske rammer for 2018-2019 søgt om særlige forhold til højt COD/BOD-forhold.

For jeres renseanlæg har I indberettet en faktisk belastningsgrad på 15.744 PE målt i BOD, og I har dokumenteret at den faktiske belastningsgrad målt i COD er 20.973 PE.

En omregning af de faktiske belastningsgrader til gram/dag viser, at 15.744 PE i BOD er lig 944.640 gram/dag, og at 20.973 PE i COD er lig 2.621.625 gram/dag. Dette giver et COD/BOD-forhold på 2,78.

Da normalforholdet mellem COD og BOD er 2,08 er det vores vurdering, at forholdet er væsentligt forhøjet, og at det derfor er særligt.

I bliver kompenseret med den meromkostning, I har haft i forbindelse med jeres COD/BOD-forhold. Meromkostningen er beregnet som forskellen i netvolumenbidrag når man erstatter 15.744 PE med 20.973 PE i jeres indberetning.

På baggrund af ovenstående er det vores vurdering, at der skal tages højde for højt COD/BOD-forhold i forbindelse med jeres benchmarking for 2018-2019. I kompenseres derfor med 152.283 kr. i benchmarkingmodellen.

Samlet vurdering af særlige forhold

Jeres angivelse af særlige forhold vedrørende skærpede udlederkrav og højt COD/BOD-forhold har medført, at I bliver kompenseret med 3.231.869 kr. i benchmarkingmodellen.

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).⁵

Høringssvar

I har i jeres høringssvar haft kommentarer til følgende:

- Rækkefølge af effektiviseringskrav
- Tidligere stillet effektiviseringskrav på drift samt tidligere stillet effektiviseringskrav på anlæg

Rækkefølge af effektiviseringskrav

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.

Tidligere stillet effektiviseringskrav på drift samt tidligere stillet effektiviseringskrav på anlæg

I jeres høringssvar under punkt 1.7. opfordrer I os til at korrigere de tidligere stillede effektiviseringskrav i de tilfælde, hvor drifts- og anlægsomkostningerne er blevet ændret i grundlaget på grund af de indberettede faktiske omkostninger. På den måde tages der hensyn til de tidligere stillede effektiviseringskrav inden der korrigeres for de faktiske omkostninger.

⁵ Beregningen af produktivitetsudviklingen fremgår af ”Pris- og produktivitetsudvikling”, som er tilgængelig på vores hjemmeside:

<https://www.kfst.dk/vandtilsyn/økonomiske-rammer/analyser>

Vi bemærker, at et vandselskabs indtægtsramme i 2017 skal korrigeres på baggrund af årsregnskabet for 2016 og de budgetterede omkostninger i prisloftet for 2016 (ØR-bekendtgørelsens § 17, stk. 6). Vi mener derfor ikke, at der er hjemmel til yderligere at korrigere for tidligere stillede effektiviseringskrav.

Yderligere skal vi bemærke, at hvis jeres økonomiske ramme er højere end jeres reelle omkostninger, har I mulighed for at opkræve den fulde økonomiske ramme i året og derefter henlægge et eventuelt overskud. Dette er også tilfældet, når et selskab i den økonomiske ramme for 2017 har fået indregnet et for højt beløb for planlagte investeringer eller miljø- og servicemål.

I jeres høringssvar under punkt 2.2. har I endvidere angivet samme bemærkninger til de vejledende økonomiske rammer for 2020-2021.

Hertil skal vi bemærke, at vi fastholder samme bemærkninger som til jeres høringssvar under punkt 1.7.

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

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

Vi har på baggrund af jeres indberettede reguleringsregnskab for året 2016 samt den tilhørende underskrevne revisorerklæring af 10. 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 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 fradrag på 1.141.057 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 haft kommentarer til følgende:

- Korrektion for ikke opkrævet tillæg for 2014
- Indregning af korrektion for 2016

Korrektion for ikke opkrævet tillæg for 2014

I har i jeres høringssvar angivet, at I tager forbehold for afgørelsen af den tilsvarende klagesag over de økonomiske rammer for 2017 vedrørende korrektion for ikke-opkrævet tillæg fra 2014 ved kontrollen af prisloftet for 2016.

Vi noterer os jeres forbehold og afventer afgørelsen i den verserende klagesag. For god ordens skyld skal vi gøre jer opmærksomme på, at klagefristen for at påklage denne afgørelse er 4 uger fra d.d.

Indregning af korrektion for 2016

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 overstige

ger jeres likviditet til investeringer for 2016, har vi fastsat jeres ikke anvendte likviditet vedrørende investeringer til 0 kr.

Fordeling af indtægter efter § 6, stk. 2

I har modtaget en betydelig indtægt i form af tilbagebetaling af vejbidrag fra kommunen, som ikke er en del af de primære indtægter. Efter ansøgning til os, har I fået godkendt i prisloft 2014, at den kan indregnes, som en del af jeres økonomiske ramme over en periode på op til fem år.

Vores kontrol har vist, at I ikke har overholdt indtægtsrammen i jeres prisloft for 2016. I har derfor fået et fradrag på 2.797.453 kr.

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

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).