

MÅLØV RENS A/S
Att.: Annette Christensen
Brydegårdsvej 41
Ågerupvej 84-86
2760 Måløv

Den 13. oktober 2017
Sag nr. 17/00256

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: 18.056.707 kr.

I 2019 udgør jeres indtægtsramme: 16.447.759 kr.

I 2020 udgør jeres indtægtsramme: 17.680.991 kr.

I 2021 udgør jeres indtægtsramme: 19.143.384 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
Oversigt over den økonomiske ramme for 2020	6
Oversigt over den økonomiske ramme for 2021	7
Korrektion af grundlag	8
Ikke-påvirkelige omkostninger.....	12
Individuelt effektiviseringskrav.....	14
Generelt effektiviseringskrav	15
Historisk over- eller underdækning	17
Korrektion af prisloft 2016.....	18
Kontrol af prisloft 2016.....	20
Tillæg.....	22
Bortfald eller nedsættelse af omkostninger til mål, medfinansiering eller udvidelse.....	24
Klagevejledning.....	25

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 16. september 2017 med høringsfrist den 2. oktober 2017.

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

- Korrektion af grundlag
- Ikke-påvirkelige omkostninger
- 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.

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.

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

² 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	17.746.084	kr.		
- heraf ikke-påvirkelige omkostninger	3.547.137	kr.		
- korrektion ikke-påvirkelige omkostninger	-462.615	kr.		
Tidligere stillet effektiviseringskrav	-234.705	kr.		
Periodevise driftsomkostninger	251.655	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.	302.757	kr.		
Individuelt effektiviseringskrav	0	kr.		
Generelt effektiviseringskrav	278.310	kr.		
Omkostninger i alt	17.324.865	kr.	17.324.865	kr.
Driftsunderskud				
Tillæg til driftsunderskud	1.000.000	kr.	1.000.000	kr.
Historisk over- eller underdækning				
Tillæg/fradrag for historisk over- eller underdækning	-310.847	kr.	-310.847	kr.
Korrektion af prisloft 2016				
Korrektion af faktiske 1:1 omkostninger i 2016	-485.555	kr.		
Korrektion af faktiske nettofinansielle poster i 2016	-3.067	kr.		
Korrektion af faktiske driftsomkostninger til miljø- og servicemål i 2016	0	kr.		
Korrektion af faktiske driftsomkostninger til medfinansiering af klimatilpasningsprojekter i 2016	0	kr.		
Korrektion af tillæg for planlagte investeringer vedrørende 2016	293.661	kr.		
Samlet korrektion af budgetterede omkostninger i 2016	-194.961	kr.	-194.961	kr.
Korrektion i forhold til tidligere indtægtsramme				
Korrektion for overholdelse af indtægtsrammen i prisloft 2016	237.649	kr.	237.649	kr.
Økonomisk ramme for 2018			18.056.707	kr.

Oversigt over den økonomiske ramme for 2019

Oversigt over den økonomiske ramme				
Omkostninger i den økonomiske ramme for 2018	17.073.928	kr.		
- heraf ikke-påvirkelige omkostninger	3.138.501	kr.		
Periodevise driftsomkostninger	76.818	kr.		
Prisudvikling	300.138	kr.		
Individuelt effektiviseringskrav	0	kr.		
Generelt effektiviseringskrav	279.278	kr.		
Omkostninger i alt	17.171.605	kr.	17.171.605	kr.
Driftsunderskud				
Fradrag til driftsunderskud	-1.000.000	kr.	-1.000.000	kr.
Supplerende investeringstillæg				
Supplerende investeringstillæg	587.000	kr.	587.000	kr.
Historisk over- eller underdækning				
Tillæg/fradrag for historisk over- eller underdækning	-310.847	kr.	-310.847	kr.
Økonomisk ramme for 2019			16.447.759	kr.

Oversigt over den økonomiske ramme for 2020

Oversigt over den økonomiske ramme				
Omkostninger i den økonomiske ramme for 2019	17.095.006	kr.		
- heraf ikke-påvirkelige omkostninger	3.193.425	kr.		
Periodevise driftsomkostninger	78.162	kr.		
Prisudvikling	300.530	kr.		
Individuelt effektiviseringskrav	0	kr.		
Generelt effektiviseringskrav	278.707	kr.		
Omkostninger i alt	17.194.991	kr.	17.194.991	kr.
Driftsunderskud				
Fradrag til driftsunderskud	-1.000.000	kr.	-1.000.000	kr.
Supplerende investeringstillæg				
Supplerende investeringstillæg	1.486.000	kr.	1.486.000	kr.
Historisk over- eller underdækning				
Tillæg/fradrag for historisk over- eller underdækning	0	kr.	0	kr.
Økonomisk ramme for 2020			17.680.991	kr.

Oversigt over den økonomiske ramme for 2021

Oversigt over den økonomiske ramme				
Omkostninger i den økonomiske ramme for 2020	17.117.052	kr.		
- heraf ikke-påvirkelige omkostninger	3.249.310	kr.		
Periodevise driftsomkostninger	79.530	kr.		
Prisudvikling	300.940	kr.		
Individuelt effektiviseringskrav	0	kr.		
Generelt effektiviseringskrav	278.138	kr.		
Omkostninger i alt	17.219.384	kr.	17.219.384	kr.
Supplerende investeringstillæg				
Supplerende investeringstillæg	1.924.000	kr.	1.924.000	kr.
Økonomisk ramme for 2021			19.143.384	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 17.746.084 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 høringssvar 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 renteomkostninger forbundet med lån optaget i 2015, eller i løbet af 2016, hvor rentebetalinger først falder i 2016 eller senere, i det økonomiske grundlag. Jeres renteomkostninger 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.

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 454.658 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 afgivet høringssvar vedrørende ikke-påvirkelige omkostninger:

- Pristalsregulering
- Biogas

Pristalsregulering

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 ken-

der 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.

Biogas

I har i jeres høringssvar angivet, at jeres omkostninger til biogasafgifter ikke er inkluderet i jeres ikke-påvirkelige omkostninger.

Af den udtømmende liste i ØR-bekendtgørelsens § 9, stk. 4 fremgår det, at skatter og afgifter kan anses som ikke-påvirkelige omkostninger. For at en omkostning kan anses som en ikke-påvirkelig omkostning, er det imidlertid en betingelse, at I ikke har mulighed for at påvirke eller kun marginalt kan påvirke omkostningen.

Biogasproduktion er en aktivitet, som I selv har valgt at have. Det er derfor vores vurdering, at I har mulighed for at påvirke udgifterne hertil, herunder de pågældende afgifter. Det er derfor fortsat vores opfattelse, at der ikke er tale om ikke-påvirkelige omkostninger.

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.).

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.

³ <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).⁴

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.

⁴ 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.

Høringssvar

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

1:1 omkostninger

Vi foretager alene korrektioner for godkendte 1:1 omkostninger (ØR-bekendtgørelsen § 27, stk. 3.). I kan derfor kun blive korrigeret for udgifter og tillæg, som vi har godkendt i prisloftet for 2016.

I har indberettet omkostninger til biogasafgifter (29.575 kr.). Omkostningen hertil er imidlertid ikke blevet godkendt i jeres prisloft for 2016 og bliver derfor ikke medtaget i korrektionen af jeres 1:1 omkostninger for 2016.

Vi har på baggrund af jeres indberettede reguleringsregnskab for året 2016 samt den tilhørende underskrevne revisorerklæring af 25. marts 2017 godkendt jeres resterende faktiske 1:1 omkostninger i 2016.

Høringsvar

I har i jeres høringssvar angivet, at jeres omkostninger til biogasafgifter ikke er inkluderet i jeres korrektion for 1:1 omkostninger af prisloft 2016.

Vi foretager kun korrektioner for jeres tidligere godkendte 1:1 omkostninger (ØR-bekendtgørelsens § 27, stk. 3). I jeres prisloft for 2016 har I ikke fået et godkendt tillæg for omkostninger til biogasafgifter. Vi har derfor ikke medtaget jeres omkostninger i korrektionen af jeres 1:1 omkostninger for 2016.

Vi har på denne baggrund ikke foretaget nogen ændringer i jeres korrektion af 1:1 omkostninger for 2016.

Nettofinansielle poster

Vi har på baggrund af jeres indberettede reguleringsregnskab for året 2016 samt den tilhørende underskrevne revisorerklæring af 25. 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 25. 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 194.961 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 oversti-

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

Vores kontrol har vist, at I har overholdt indtægtsrammen i jeres prisloft for 2016. I har derfor fået et tillæg på 237.649 kr.

Tillægget 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.

Tillæg

I har i forbindelse med den økonomiske ramme for 2018 ansøgt om følgende tillæg:

1. Supplerende investeringstillæg (ØR-bekendtgørelsens § 11, stk. 6)
2. Driftsunderskud (ØR-bekendtgørelsens § 28).

1. Supplerende investeringstillæg

I har ved e-mail af 6. september 2017 ansøgt om supplerende investeringstillæg, da jeres likviditet ikke er tilstrækkelig til at kunne finansiere afdrag og renter på de lån, som I allerede har samt forventer at optage vedrørende tillægsberettigede investeringer.

I forklarer i e-mail af 12. september 2017, at der har været usikkerhed omkring fremtiden for Måløv Rens, hvilket har gjort, at I ikke har foretaget de nødvendige reinvesteringer. Nu har I lagt en investeringsplan, der frem til 2020 skal afhjælpe investeringsbehovet. Grundet det ophobede investeringsbehov får I problemer med at holde jeres anlægsomkostninger inden for jeres indtægtsramme.

Et vandselskab har mulighed for at søge om at få øget den økonomiske ramme med et supplerende investeringstillæg, når selskabets likviditet ikke er tilstrækkelig til at kunne finansiere afdrag og renter på selskabets lånefinansierede investeringer samt renter og afdrag på eventuelle yderligere lån, som selskabet optager til betaling af investeringer, køb af grunde, bortskaffelse af aktiviteter, der er taget ud af drift, og reetablering som følge heraf, samt til delvis tilbagebetaling af tilslutningsbidrag ved etablering af alternativ bortskaffelse af tag- og overfladevand (ØR-bekendtgørelsens § 11, stk. 6)

I har fremsendt et budget, der viser, at I ikke kan finansiere afdrag og renter inden for jeres investeringsramme. Når behovet for supplerende investeringstillæg vurderes, skal det ses i forhold til hele jeres indtægtsramme og ikke kun jeres investeringsramme. Udover budgettet for jeres indtægtsramme har I indsendt et budget for jeres driftsramme. I viser i dette budget, at I forventer at have underskud på jeres driftsramme fra 2019 og fremadrettet. I viser dermed, at I har underskud på både jeres drifts- og investeringsrammer.

Det er på baggrund af jeres oplysninger vores vurdering, at I har godtgjort, at jeres likviditet ikke er tilstrækkelig til at kunne finansiere afdrag og renter på de lån, som I allerede har samt forventer at optage vedrørende tillægsberettigede investeringer (ØR-bekendtgørelsens § 11, stk. 6).

I ansøger om supplerende investeringstillæg for årene 2019-2027. Ved vurdering af supplerende investeringstillæg, tages der udgangspunkt i

den næstkommende reguleringsperiode, hvilket i dette tilfælde er reguleringsperioden 2018-2019. Hertil får I vejledende rammer for 2020-2021.

Nedenstående tabel angiver en oversigt over jeres anmodning om supplerende investeringstillæg.

Anmodning om supplerende investeringstillæg									
År	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Beløb(i t.kr.)	587	1.486	1.924	2.090	2.173	2.260	2.351	2.445	2.581

På baggrund heraf får I et supplerende investeringstillæg indregnet i jeres økonomiske ramme for 2019 samt i de vejledende rammer for 2020-2021. Det indregnede tillæg er givet på baggrund af jeres indsendte budgettal.

Supplerende investeringstillæg til de økonomiske rammer skal gives på baggrund af afholdte omkostninger. Da I endnu ikke kender de faktiske omkostninger til afdrag og renter endnu, og dermed det faktiske behov for supplerende investeringstillæg, vil vi tilpasse det tildelte supplerende investeringstillæg for 2019, når I kender de faktiske omkostninger. I skal derfor indsende dokumentation af jeres faktisk afholdte omkostninger til afdrag og renter for 2019 i forbindelse med indberetningen i april 2020.

I forbindelse med indberetningen i april 2019 til økonomiske rammer for 2020-2021, skal I genindsende dokumentation, der godtgør, at jeres likviditet fortsat ikke er tilstrækkelig til at kunne finansiere afdrag og renter, og at I således stadig har behov for supplerende investeringstillæg. Herefter revurderer vi jeres behov for supplerende investeringstillæg.

Sammenfatning

Det er derfor vores vurdering, at I opfylder betingelserne for at opnå supplerende investeringstillæg. I kan dermed få supplerende investeringstillæg til jeres økonomiske ramme for 2019 på 587.000 kr. samt i jeres vejledende rammer for 2020 og 2021 på henholdsvis 1.486.000 kr. og 1.924.000 kr. Bemærk, at behovet for supplerende investeringstillæg revurderes og tilpasses ved udarbejdelsen af de økonomiske rammer for 2020 og 2021.

2. Driftsunderskud

I har i forbindelse med indberetning til de økonomiske rammer for 2018-2019 ansøgt om et tillæg til dækning af jeres driftsunderskud. I har i ansøgningen oplyst, at I ønsker, at tillægget skal være indeholdt i den økonomiske ramme for 2017, hvorfor vi har valgt at behandle ansøgningen i en korrigeret afgørelse til den økonomiske ramme for 2017.

Vi har imidlertid godkendt ansøgningen, hvorfor jeres økonomiske rammer for 2017 og 2018 bliver forhøjet med 1.000.000 kr. Dette medfører, at jeres økonomiske rammer for 2019 og 2020 tilsvarende reduceres med 1.000.000 kr.

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).