

Verdo Vand A/S
Agerskellet 7
8920 Randers NV

Den 24. august 2018
Sag nr. 18/06416 samt 18/13994

Korrigeret afgørelse om økonomiske rammer for 2017-2018 efter fusion

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.

Denne afgørelse er korrigeret i forhold til den tidligere udmeldte. Det skyldes, at Konkurrenceankenævnet den 16. marts 2018 afgjorde en prøvesag, der blev hjemvist til fornyet behandling og afgørelser. Kendelsen har betydning for jeres økonomiske ramme for 2017¹, selvom I ikke var part i sagen. Den relevante sag angik fastsættelse af det individuelle effektiviseringskrav på omkostninger til miljø- og servicemål samt særlige omkostninger.

På baggrund af kendelsen træffer vi korrigeret afgørelse om jeres individuelle effektiviseringskrav i den økonomiske ramme for 2017. Baggrunden og begrundelsen for ændringen fremgår af afsnittet Individuelt effektiviseringskrav.

Derudover er jeres fusionsansøgning behandlet. Dette er angivet under afsnittet Sagsfremstilling.

Den korrigerede afgørelse er sendt i høring den 24. august 2018 med høringsfrist den 7. september 2018. Forsyningssekretariatet gør opmærksom på, at I alene har mulighed for at fremsende høringssvar til den del af afgørelsen, der er genbehandlet som følge af Konkurrenceankenævnets kendelse samt jeres fusionsansøgning.

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

FORSYNINGSSEKRETARIATET

Forsyningssekretariatet
er en del af Konkurrence-
og Forbrugerstyrelsen.

¹ <https://www.kfst.dk/afgoerelser-ruling/vandtilsyn/ankekendelser/20180316-vfl-2-2017-danva/>

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 2017 og 2018 (vandsektorlovens § 6, stk. 1).

I 2017 udgør jeres indtægtsramme: 42.383.434 kr.

I 2018 udgør jeres indtægtsramme: 39.598.392 kr.

Indtægtsrammen er opgjort inklusive afgifter men eksklusive moms.

Begrundelsen finder I på de følgende sider.

Indhold

Sagsfremstilling	4
Begrundelse	6
Oversigt over den økonomiske ramme for 2017	7
Oversigt over den økonomiske ramme for 2018	8
Grundlag	9
Individuelt effektiviseringskrav	12
Generelt effektiviseringskrav	15
Historisk over- eller underdækning	16
Korrektion af prisloft 2015	17
Kontrol af prisloft 2015	18
Klagevejledning	19

Sagsfremstilling

I har i indberetningsperioden den 1. april 2016 – 15. maj 2016 indberettet en række oplysninger til brug for fastsættelsen af økonomiske rammer for 2017 og 2018 (ØR-bekendtgørelsens § 17, stk. 1).

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

Udkastet til afgørelsen er sendt i høring den 15. november 2016 med to ugers høringsfrist.

I har afgivet høringssvar den 29. november 2016, som er inden for fristen. I høringsfasen er I fremkommet med bemærkninger til følgende områder:

- Begrundelse
- Grundlag

Jeres bemærkninger behandles under de enkelte områder.

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

Fusion

Vi traf den 15. december 2016 afgørelse om økonomiske rammer for 2017 og 2018.

I har den 24. oktober 2017 indsendt en ansøgning om fusion. Det fremgår heraf, at I med virkning fra den 1. januar 2017 er fusioneret med Helsted Vandværk.

I har efterfølgende den 21. december 2017 oplyst, at I også er fusioneret med to yderligere vandværker. I har derfor indsendt oplysninger for disse to vandværker. Det fremgår heraf, at I er fusioneret med Gimming Vandværk den 1. maj 2016 og Fyrrebakkens Vandværk den 1. juli 2017.

Helsted Vandværk, Gimming Vandværk og Fyrrebakkens Vandværk har ikke tidligere været omfattet af vandsektorloven. Vi har derfor fastsat økonomiske rammer for vandværkerne på samme måde, som hvis vandværkerne havde været omfattet af vandsektorloven (ØR-bekendtgørelsens § 22, stk. 4).

De reviderede økonomiske rammer for 2017 og 2018 er fastsat på baggrund af den oprindelige afgørelse af den 15. december 2016 og på baggrund af de oplysninger, som I har indsendt til os i forbindelse med jeres ansøgninger om fusioner.

Jeres fusioner har medført ændringer i forhold til jeres tidligere fastsatte økonomiske rammer for 2017 og 2018 af 15. december 2016.

Der er foretaget ændringer i følgende afsnit:

- Oversigt over den økonomiske ramme for 2017
- Oversigt over den økonomiske ramme for 2018
- Grundlag
- Individuelt effektiviseringskrav
- Generelt effektiviseringskrav

De relevante afsnit starter med overskriften Fusioner. Der er ikke foretaget nogen ændringer i de resterende afsnit.

Udkastet til afgørelse er sendt i høring 23. marts 2018 med tre ugers høringsfrist. Der kan alene gives høringssvar til de ændringer, der er foretaget som følge af fusionen.

I har afgivet høringssvar den 12. april 2018, som er inden for fristen. I høringsfasen er I kommet med bemærkninger til afsnittet Grundlag. Jeres bemærkninger behandles under dette afsnit.

I har den 15. maj 2018 indbragt en klage til Konkurrenceankenævnet. Vi har valgt at imødekomme jeres klage. Vi har derfor udarbejdet en ny korrigeret afgørelse som følge af jeres fusioner med Gimming Vandværk, Helsted Vandværk og Fyrrebakkens Vandværk.

De relevante afsnit, som er påvirket af fusionen, starter med overskriften Korrigeret afgørelse efter fusioner.

Begrundelse

Vi har fastsat jeres økonomiske ramme med hjemmel i vandsektorloven² samt bekendtgørelse om økonomiske rammer for vandselskaber (herefter ØR-bekendtgørelsen).³

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 drift og anlæg til indvinding, behandling, transport og levering af vand mod betaling, herunder salg af vand til andre vandselskaber (ØR-bekendtgørelsens § 1, stk. 2).

Afgørelsen om jeres indtægtsramme for 2017 og 2018 er delt op, således at *begrundelsen* for de fastsatte beløb fremgår af de følgende afsnit, mens selve *beregningen* af indtægtsrammen fremgår af bilag A.

Høringssvar

I har høringssvaret spurgt til, hvorledes jeres akkumulerede effektiviseringsgevinst indgår i selskabets fremtidige rammer.

I forbindelse med prislofterne blev der opgjort en ekstraordinær effektiviseringsgevinst, som skulle anvendes inden for fire år efter, at den var indhentet (PL-bekendtgørelsens § 26, stk. 3). I forbindelse med de fremadrettede økonomiske rammer udgår begrebet ”ekstraordinær effektiviseringsgevinst”. I har i stedet for mulighed for at henlægge differencen mellem jeres indtægter og de faktiske omkostninger i et kalenderår (ØR-bekendtgørelsens § 14, stk. 1). Henlæggelsen kan blandt andet anvendes til takstnedsættelser eller til drift eller anlæg.

Jeres resterende ekstraordinære effektiviseringsgevinster kan I henlægge (ØR-bekendtgørelsens § 14, stk. 2).

² Lov nr. 469 af 12/06/2009 med senere ændringer

³ Bkg. nr. 1235 af 10/10/2016

Oversigt over den økonomiske ramme for 2017

Oversigt over den økonomiske ramme				
Grundlag til brug for fastsættelsen af den økonomiske ramme for 2017	42.460.745	kr.		
- heraf ikke-påvirkelige omkostninger	17.497.231	kr.		
Individuelt effektiviseringskrav	105.497	kr.		
Generelt effektiviseringskrav	351.171	kr.		
Samlede omkostninger i alt	42.004.078	kr.	42.004.078	kr.
Historisk over- eller underdækning				
Tillæg/fradrag for historisk over- eller underdækning	-3.009.492	kr.	-3.009.492	kr.
Korrektion af prisloft 2015				
Korrektion af faktiske 1:1 omkostninger i 2015	2.366.332	kr.		
Korrektion af faktiske nettofinansielle poster i 2015	-245.483	kr.		
Korrektion af faktiske driftsomkostninger til miljø- og servicemål i 2015	-18.262	kr.		
Korrektion af tillæg for planlagte investeringer vedrørende 2015	194.169	kr.		
Samlet korrektion af budgetterede omkostninger i 2015	2.296.756	kr.	2.296.756	kr.
Korrektion i forhold til tidligere indtægtsramme				
Korrektion for overholdelse af indtægtsrammen i prisloft 2015	1.092.092	kr.	1.092.092	kr.
Økonomisk ramme for 2017			42.383.434	kr.

Oversigt over den økonomiske ramme for 2018

Oversigt over den økonomiske ramme				
Omkostninger i den økonomiske ramme for 2017	42.004.078	kr.		
- heraf driftomkostninger	11.100.121	kr.		
- heraf anlægsomkostninger inkl. finansielle omkostninger	13.405.291	kr.		
- heraf ikke-påvirkelige omkostninger	17.497.231	kr.		
Forhøjelse af omkostninger som følge af fusion med Fyrrebakkens Vandværk				
Omkostninger for Fyrrebakkens Vandværk	534.601	kr.		
- heraf driftomkostninger	227.536	kr.		
- heraf anlægsomkostninger inkl. finansielle omkostninger	176.926	kr.		
- heraf ikke-påvirkelige omkostninger	130.139	kr.		
Prisudvikling og krav				
Prisudvikling	540.241	kr.		
Individuelt effektiviseringskrav	114.915	kr.		
Generelt effektiviseringskrav	356.122	kr.		
Samlede omkostninger i alt	42.607.883	kr.	42.607.883	kr.
Historisk over- eller underdækning				
Tillæg/fradrag for historisk over- eller underdækning	-3.009.492	kr.	-3.009.492	kr.
Økonomisk ramme for 2018			39.598.392	kr.

Grundlag

Jeres økonomiske rammer for 2017 og 2018 er fastsat med udgangspunkt i jeres indberettede faktiske driftsomkostninger i 2013-2015 suppleret med oplysninger fra jeres tidligere fastsatte prislofter eller indtægtsrammer (ØR-bekendtgørelsens § 17, stk. 2).

Vi har endvidere indregnet det historiske investeringstillæg og tillægget for gennemførte investeringer i perioden 2010-2015 (ØR-bekendtgørelsens § 17, stk. 2).

Den økonomiske ramme er endelig tilpasset jeres eventuelle tilknyttede aktiviteter, som fra 1. januar 2017 udføres inden for jeres vandselskab (ØR-bekendtgørelsens § 17, stk. 3).

Vi offentliggør hvert år senest den 1. juli den beregnede pristalsregulering og produktivitetsudvikling. Resultatet er offentliggjort på www.kfst.dk/vandtilsyn.⁴

Jeres økonomiske ramme er fastlagt ud fra de principper, der fremgår af notatet ”Metode til at fastlægge et nyt økonomisk grundlag for vandselskaber”, som er offentliggjort på www.kfst.dk/vandtilsyn.⁵

Høringssvar

I har i jeres høringssvar angivet, at afgift til betaling til Forsyningssekretariatet, på grund af den nye betalingsmodel, bør indgå i de ikke-påvirkelige omkostninger svarende til den faktiske omkostning i 2016.

I har yderligere angivet, at betaling af ejendomsskatter bør indgå med betalingen, der er foretaget i 2016 fremfor betalingen i 2015, da der har været ændringer i ejendoms- og grundværdierne fra Randers Kommune. På baggrund heraf har jeres betaling til ejendomsskatter været højere i 2016 end i 2015.

Vi skal fastsætte de økonomiske rammer ud fra de faktiske omkostninger I har haft i 2013 til 2015 (ØR-bekendtgørelsen § 17). Der er derfor ikke hjemmel til at fastlægge de økonomiske rammer ud fra jeres budgetterede omkostninger til betaling til Forsyningssekretariatet efter de nye betalingsregler, ligesom der heller ikke hjemmel til at fastlægge de økonomiske rammer ud fra jeres betaling af ejendomsskatter i 2016.

Ejendomsskatter samt jeres betaling til Forsyningssekretariatet er en del af jeres ikke-påvirkelige omkostninger. Disse omkostninger kan vi justere, hvis der sker ændringer i dem, såfremt I meddeler det til os i forbindelse med indsendelsen af jeres årsregnskab (ØR-bekendtgørelsen § 9

⁴ <http://www.kfst.dk/Vandtilsyn/Oekonomiske-rammer/Analyser>

⁵ <http://www.kfst.dk/Vandtilsyn/Oekonomiske-rammer/Nyt-oekonomisk-grundlag>

stk. 5). Justeringer i jeres økonomiske rammer kan derfor alene foregå foretages på baggrund af faktiske afholdte omkostninger.

Vi har på den baggrund ikke foretaget nogen ændringer i jeres økonomiske grundlag.

Opgørelsen af jeres grundlag fremgår af bilag B samt fane 3 i bilag A. Jeres investeringsoverblik fremgår af bilag C.

Korrigeret afgørelse efter fusion

Som følge af jeres fusioner med Helsted, Vandværk, Gimming Vandværk og Fyrrebakkens Vandværk er der sket en forhøjelse af jeres økonomiske rammer for 2017 og 2018. Grundlaget skal fastsættes med udgangspunkt i vandværkernes seneste tre årsregnskaber (ØR-bekendtgørelsens § 18, stk. 4).

Det er vores vurdering, at der kan opnås tillæg til investeringer helt frem til overtagelsesdatoen, hvis der foreligger et afsluttende årsregnskab. Det er også vores vurdering, at et årsregnskab kun er repræsentativt for så vidt angår driftsomkostninger, hvis det dækker et fuldt år.

Helsted Vandværk.

De tre seneste fulde årsregnskaber for Helsted Vandværk er årsregnskaberne for 2014-2016. Vi anvender derfor de faktiske afholdte driftsomkostninger i 2014-2016 og de regulatoriske afskrivninger for 2016 til at fastsætte grundlaget for Helsted Vandværk.

I har ansøgt om at få fusionen indregnet i jeres økonomiske ramme for 2017. Da I har ansøgt om fusionen i 2017, er det vores vurdering, at fusionen kan indregnes i jeres økonomiske ramme for 2017.

Opgørelsen af grundlaget for Helsted Vandværk fremgår af bilag 1. Grundlaget efter fusionen for jeres økonomiske rammer for 2017 fremgår af jeres bilag A, fane 3.

Investeringsoverblikket for Helsted Vandværk fremgår af bilag 1.

Gimming Vandværk

De seneste fulde årsregnskaber for Gimming Vandværk er årsregnskaberne for 2014 og 2015, da regnskabet for 2016 kun dækker et halvt år. Vi anvender derfor de faktiske afholdte driftsomkostninger for 2014 og 2015 og de regulatoriske afskrivninger for 2016 til at fastsætte grundlaget for Gimming Vandværk. Dette betyder, at de gennemførte investeringer foretaget af Gimming Vandværk i første halvår af 2016 medtages.

I har ansøgt om at få fusionen indregnet i jeres økonomiske ramme for 2017. Da I har ansøgt om fusionen i 2017, er det vores vurdering, at fusionen kan indregnes i jeres økonomiske ramme for 2017.

Opgørelsen af grundlaget for Gimming Vandværk Vandværk fremgår af bilag 2. Grundlaget efter fusionen for jeres økonomiske rammer for 2017 fremgår af jeres bilag A, fane 3.

Investeringsoverblikket for Gimming Vandværk fremgår af bilag 2.

Fyrrebakkens Vandværk

De seneste fulde årsregnskaber for Fyrrebakkens Vandværk er årsregnskaberne for 2015 og 2016, da regnskabet for 2017 kun dækker et halvt år. Vi anvender derfor de faktiske afholdte driftsomkostninger for 2015 og 2016 og de regulatoriske afskrivninger for 2017 til at fastsætte grundlaget for Fyrrebakkens Vandværk. Dette betyder, at de gennemførte investeringer foretaget af Fyrrebakkens Vandværk i første halvår af 2017 medtages.

I har ansøgt om at få jeres fusion af Fyrrebakkens Vandværk indregnet i jeres økonomiske ramme for 2017. I har overtaget Fyrrebakkens Vandværk midt i året 2017. Det er derfor vores vurdering, at jeres fusion først kan indregnes fremadrettet og derfor i jeres økonomiske ramme for 2018.

Opgørelsen af forhøjelsen af jeres økonomiske ramme for 2018 fremgår af bilag 3. Den samlede forhøjelse af jeres økonomiske ramme for 2018 fremgår af jeres bilag A, fane 2.2.

Investeringsoverblikket for Fyrrebakkens Vandværk fremgår af jeres bilag 3.

Individuelt effektiviseringskrav

Vi offentliggør hvert år grænsen for, hvornår et vandselskab betragtes som effektivt. Resultatet og benchmarkingmodellen er offentliggjort på www.kfst.dk/vandtilsyn.⁶

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

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

Særlige forhold

Ved fastsættelsen af jeres individuelle effektiviseringspotentiale tages der blandt andet hensyn til eventuelle særlige forhold. Der er tale om et særligt forhold, hvis I udfører en aktivitet, som medfører en ekstra omkostning med stor økonomisk betydning for jer. Et særligt forhold skal leve op til følgende fire krav for at blive godkendt⁷:

- Rammebetingelse
- Særlighed
- Dokumentation
- Væsentlighed

I har angivet følgende særlige forhold:

- Husleje

Husleje

I har i indberetning til økonomiske rammer for 2017 søgt om særlig forhold til husleje.

Det er vores vurdering, at selskaber, som lejer bygninger til brug for selskabets primære aktiviteter ikke behandles på samme vilkår, som selskaber, der ejer sine bygninger. Selskaber som ejer bygninger opnår et højere CAPEX-netvolumenmål i den totaløkonomiske benchmarking model, end selskaber som lejer bygninger. Det er derfor vores vurdering, at selskaber, der lejer deres bygninger skal have korrigeret deres CAPEX-netvolumenmål, som ligger til grund for benchmarkingen med et beløb, som svarer til de afskrivninger de ville have haft, såfremt selskabet havde ejet bygningerne.

⁶ <http://www.kfst.dk/Vandtilsyn/Benchmarking/Modelbeskrivelse-og-resultater/Benchmarking-2017>

⁷ <http://www.kfst.dk/~media/KFST/Vandtilsyn/Vejledninger/Gaeldende%20vejledning%20til%20indberetning%20til%20TOTEXbenchmarking%20%20Drikkevand.pdf>

På baggrund af ovenstående er det vores vurdering, at der skal tages højde for husleje i forbindelse med jeres benchmarking for 2017. I kompenseres derfor med 64.118 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 effektiviseringspotentiale fastholdes. En beskrivelse af analysen fremgår af bilag 1 og resultaterne kan ses i bilag 3.

Korrigeret afgørelse efter fusion

Det individuelle effektiviseringskrav er ændret som følge af jeres fusioner med Helsted Vandværk, Gimming Vandværk og Fyrrebakkens Vandværk.

Det individuelle krav for den økonomiske ramme for 2017 er beregnet efter fusionen med Helsted Vandværk og Gimming Vandværk.

Det individuelle krav for den økonomiske ramme for 2018 og frem er beregnet efter den fulde fusion inklusiv Fyrbakkens Vandværk. Dette betyder, at jeres effektiviseringspotentiale og individuelle effektiviseringskrav er forskellig for den økonomiske ramme for 2017 og den økonomiske ramme for 2018.

Beregningen af jeres individuelle effektiviseringskrav fremgår af bilag 4. Indregningen af investeringer foretaget i 2016 af Gimming Vandværk og i 2017 af Fyrrebakkens Vandværk har ikke ført til, at der skal foretages en fornyet benchmarking. Det sker fordi, benchmarkingen til de økonomiske rammer for 2017-2018 er baseret på omkostninger fra 2015.

Konsekvenser af Konkurrenceankenævnets kendelse

Konkurrenceankenævnet har i sin kendelse af 16. marts 2018 stadfæstet fastsættelse af det individuelle effektiviseringskrav for så vidt angår de særlige omkostninger. Nævnet har imidlertid vurderet, at vi ved fastsættelsen af det individuelle effektiviseringskrav i forbindelse med de økonomiske rammer for 2017 ikke har været berettiget til at undlade at tage hensyn til selskabernes omkostninger til miljø- og servicemål. Nævnet hjemviste på denne baggrund klagepunktet om miljø- og servicemål til fornyet behandling og afgørelse.

Nævnet lagde i sin kendelse vægt på, at det af de specielle bemærkninger til vandsektorlovens § 4, stk. 1 og 2 fremgår, at vi indtil benchmarkingmodellen for indtægtsrammerne 2018 er udarbejdet, skal foretage konkrete individuelle vurderinger af vandselskabets indberetninger med hensyn til, om benchmarkingmodellen tager højde for aktiviteter og omkost-

ninger som følge af vandselskabernes aktiviteter vedrørende bl.a. miljø, klima og energi.

Henset hertil var det nævnets vurdering, at det forhold, at vi har holdt omkostningerne til miljø- og servicemål ude af benchmarkingmodellen for 2017, ikke medførte, at vi havde foretaget en vurdering af betydningen af selskabets omkostninger hertil. Dette på trods af, at det ikke er muligt at foretage en individuel vurdering af selskabernes omkostninger til miljø- og servicemål.

Forsyningssekretariatet har forstået nævnets kendelse således, at det alene er ved fastsættelsen af vores metode til benchmarkingen for 2017 og ved fastsættelse af det individuelle effektiviseringskrav i forbindelse hermed, at vi ikke har taget tilstrækkeligt hensyn til selskabernes indberettede omkostninger for 2015 og 2016 til miljø- og servicemål.

Vi har som følge af kendelsen genbehandlet afgørelsen om jeres økonomiske ramme for 2017.

På baggrund af kendelsen har vi i jeres korrigerede afgørelse om økonomisk ramme for 2017 undladt at overføre det individuelle effektiviseringskrav til omkostninger for miljø- og servicemål.

Vi har således i beregningen af det effektive omkostningsniveau ikke ganget de faktiske omkostninger til miljø- og servicemål i 2015 og de planlagte omkostninger til miljø- og servicemål i 2016 med jeres efficiensscore. Vi har i stedet lagt disse omkostninger til jeres ikke-påvirkelige omkostninger. På den måde vil der ikke blive stillet et individuelt effektiviseringskrav til jeres faktiske og planlagte omkostninger til miljø- og servicemål.

Dette har medført en ændring af jeres individuelle effektiviseringskrav i jeres økonomiske ramme for 2017. Endvidere har denne ændring medført konsekvensrettelser af det individuelle effektiviseringskrav i jeres økonomiske ramme for 2018.

Opgørelsen af jeres ændrede individuelle effektiviseringskrav fremgår af fane 4 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).

Korrigeret afgørelse efter fusion

Det generelle effektiviseringskrav er ændret som følge af jeres fusioner med Helsted Vandværk, Gimming Vandværk og Fyrrebakkens Vandværk.

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

Historisk over- eller underdækning

Ved overgangen til den nye regulering bevarer det tidligere udmeldte prisloft for 2015 sin gyldighed (ØR-bekendtgørelsen § 27, stk. 3). 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 6 i bilag A.

Korrektion af prisloft 2015

Ved overgangen til den nye regulering bevarer det tidligere udmeldte prisloft for 2015 sin gyldighed (ØR-bekendtgørelsen § 27, stk. 3). Vi har derfor foretaget en korrektion af de budgetterede omkostninger i jeres prisloft for 2015.

1:1 omkostninger

Vi har på baggrund af jeres indberettede reguleringsregnskab for året 2015 samt den tilhørende underskrevne revisorerklæring af 9. maj 2016 godkendt jeres faktiske 1:1 omkostninger i 2015.

Opgørelsen af korrektionerne fremgår af fane 8 i bilag A.

Nettofinansielle poster

Vi har på baggrund af jeres indberettede reguleringsregnskab for året 2015 samt den tilhørende underskrevne revisorerklæring af 9. maj 2016 godkendt jeres faktiske nettofinansielle poster i 2015.

Opgørelsen af korrektionerne fremgår af fane 8 i bilag A.

Driftsomkostninger til miljø- og servicemål

Vi har på baggrund af jeres indberettede reguleringsregnskab for året 2015 samt den tilhørende underskrevne revisorerklæring af 9. maj 2016 godkendt jeres faktiske omkostninger til miljø- og servicemål i 2015.

Opgørelsen af korrektionerne fremgår af fane 8 i bilag A.

Planlagte investeringer

Vi har på baggrund af jeres indberettede investeringsregnskab for året 2015 samt den tilhørende underskrevne revisorerklæring af 9. maj 2016 vurderet, at de indberettede gennemførte investeringer er tillægsberettigede.

Opgørelsen af jeres gennemførte investeringer i 2015 fremgår af fane 7 i bilag A. Opgørelsen af korrektionerne fremgår af fane 8 i bilag A.

Kontrol af prisloft 2015

Ved overgangen til den nye regulering bevarer det tidligere udmeldte prisloft for 2015 sin gyldighed (ØR-bekendtgørelsen § 27, stk. 3). Vi har derfor kontrolleret, om I har overholdt indtægtsrammen i jeres prisloft for 2015.

Ikke anvendt likviditet vedrørende investeringer

Jeres likviditet til investeringer består af jeres samlede investeringstillæg for 2015 samt indtægter fra tilslutningsbidrag, erstatninger vedr. 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 2015, har vi fastsat jeres ikke anvendte likviditet vedrørende investeringer til 0 kr.

Opgørelsen af, om I har overholdt indtægtsrammen i prisloft 2015, fremgår af fane 9 i bilag A.

Med venlig hilsen

Forsyningssekretariatet



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).