

Frederiksberg Vand A/S
Att.: Frank Steen Pedersen
Stæhr Johansens Vej 38
2000 Frederiksberg

Den 14. december 2016
Sag nr. 16/00088

Afgørelse om økonomiske rammer for 2017-2018

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

I 2017 udgør jeres indtægtsramme: 84.409.677 kr.

I 2018 udgør jeres indtægtsramme: 92.948.965 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 2017	5
Oversigt over den økonomiske ramme for 2018	6
Grundlag	7
Individuelt effektiviseringskrav	8
Generelt effektiviseringskrav	9
Historisk over- eller underdækning	10
Korrektion af prisloft 2015	11
Kontrol af prisloft 2015	12
Klagevejledning	13

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:

- Grundlag
- Individuelt effektiviseringskrav
- Kontrol af prisloft 2015

Jeres bemærkninger behandles under de enkelte områder.

På baggrund af jeres bemærkninger er opgørelsen af jeres Generelle effektiviseringskrav ændret.

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 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.

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 2017

Oversigt over den økonomiske ramme				
Grundlag til brug for fastsættelsen af den økonomiske ramme for 2017	94.042.598	kr.		
- heraf ikke-påvirkelige omkostninger	52.800.826	kr.		
Individuelt effektiviseringskrav	413.695	kr.		
Generelt effektiviseringskrav	728.521	kr.		
Samlede omkostninger i alt	92.900.382	kr.	92.900.382	kr.
Historisk over- eller underdækning				
Tillæg/fradrag for historisk over- eller underdækning	0	kr.	0	kr.
Korrektion af prisloft 2015				
Korrektion af faktiske 1:1 omkostninger i 2015	1.581.200	kr.		
Korrektion af faktiske nettofinansielle poster i 2015	552.632	kr.		
Korrektion af faktiske driftsomkostninger til miljø- og servicemål i 2015	-76.790	kr.		
Korrektion af tillæg for planlagte investeringer vedrørende 2015	-2.216.216	kr.		
Samlet korrektion af budgetterede omkostninger i 2015	-159.174	kr.	-159.174	kr.
Korrektion i forhold til tidligere indtægtsramme				
Korrektion for overholdelse af indtægtsrammen i prisloft 2015	-8.331.531	kr.	-8.331.531	kr.
Økonomisk ramme for 2017			84.409.677	kr.

Oversigt over den økonomiske ramme for 2018

Oversigt over den økonomiske ramme				
Omkostninger i den økonomiske ramme for 2017	92.900.382	kr.		
- heraf driftomkostninger	31.432.443	kr.		
- heraf anlægsomkostninger inkl. finansielle omkostninger	8.667.113	kr.		
- heraf ikke-påvirkelige omkostninger	52.800.826	kr.		
Prisudvikling	1.179.835	kr.		
Individuelt effektiviseringskrav	407.346	kr.		
Generelt effektiviseringskrav	723.906	kr.		
Samlede omkostninger i alt	92.948.965	kr.	92.948.965	kr.
Historisk over- eller underdækning				
Tillæg/fradrag for historisk over- eller underdækning	0	kr.	0	kr.
Økonomisk ramme for 2018			92.948.965	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.³

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.⁴

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

Høringssvar

I har i jeres høringssvar angivet, at I ved en fejl har indberettet kurstab på 59.707 i 2013 under de samlede renteomkostninger. I oplyser, at I derfor ønsker at få korigeret jeres grundlag.

Kurstab indgår som et gennemsnit for 2013 til 2015 i grundlaget. Det gælder derimod, at der for renteomkostninger alene anvendes omkostningen for 2015. Ved at indberette kurstab i 2013 som en renteomkostning, vil beløbet dermed ikke indgå i jeres grundlag.

På baggrund af ovenstående har vi korigeret jeres grundlag, så kurstab for 2013 ikke længere indgår som en renteomkostning, men derimod som kurstab.

³ <http://www.kfst.dk/Vandtilsyn/Oekonomiske-rammer/Analyser>

⁴ <http://www.kfst.dk/Vandtilsyn/Oekonomiske-rammer/Nyt-oekonomisk-grundlag>

Individuelt effektiviseringskrav

Vi offentliggør hvert år grænsen for, hvornår et vandselskab betragtes som effektivt. Resultatet og benchmarkingmodellen er offentliggjort på www.kfst.dk/vandtilsyn.⁵

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.

Høringssvar

I har i jeres høringssvar angivet, at I ved indberetningen til benchmarking fejlagtigt ikke har indberettet leje af bygninger som et særligt forhold.

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.

På den baggrund er det vores vurdering, at der skal tages højde for husleje i forbindelse med jeres benchmarking for 2017. I kompenseres derfor med 297.021 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.

Opgørelsen af jeres individuelle effektiviseringskrav fremgår af fane 4 i bilag A.

⁵ <http://www.kfst.dk/Vandtilsyn/Benchmarking/Modelbeskrivelse-og-resultater/Benchmarking-2017>

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).

Høringssvar

På baggrund af jeres høringssvar vedrørende finansielle omkostninger i grundlaget er der foretaget en ændring i det generelle effektiviseringskrav på jeres anlægsomkostninger.

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 foretager alene korrektioner for godkendte 1:1 omkostninger (ØR-bekendtgørelsen § 27, stk. 2). I kan derfor kun blive korrigeret for udgifter og tillæg, som vi har godkendt i prisloftet for 2015.

I har indberettet omkostninger til selskabsskatter (306.109 kr.). I har imidlertid ikke fået godkendt tillæg hertil i prisloftet for 2015. Der var i 2015 tvivl om, hvorvidt SKAT var berettiget til at opkræve selskabsskatter fra vandselskaber, og det er derfor vores vurdering, at det ikke var muligt for jer at budgettere udgifter hertil. På denne baggrund har vi besluttet at korrigere for jeres omkostninger til selskabsskatter, selvom I i prisloftet for 2015 ikke har fået godkendt tillæg hertil.

Vi har på baggrund af jeres indberettede reguleringsregnskab for året 2015 samt den tilhørende underskrevne revisorerklæring af 12. 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 12. 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 12. 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 12. 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.

Høringssvar

I har i høringssvaret angivet, at overskud vedr. tilknyttet aktivitet mangler under punktet Andre indtægter.

Vi har indført jeres overskud under Andre indtægter.

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/ Eske Benn Thomsen

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).