

Rudersdal Forsyning A/S
Att.: Jane Britta Madsen
Skovlytoften 27
2840 Holte

Den 15. december 2016
Sag nr. 16/00233

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: 27.699.856 kr.

I 2018 udgør jeres indtægtsramme: 27.524.064 kr.

Indtægtsrammen er opgjort inklusive afgifter men eksklusive moms.

Begrundelsen finder I på de følgende sider.

KONKURRENCE- OG FORBRUGERSTYRELSEN

Carl Jacobsens Vej 35
2500 Valby

Tlf. 41 71 50 00
Fax 41 71 51 00
CVR-nr. 10 29 48 19
vand@kfst.dk
www.kfst.dk

FORSYNINGSSSEKRETARIATET

Indhold

Sagsfremstilling	3
Begrundelse	4
Oversigt over den økonomiske ramme for 2017	5
Oversigt over den økonomiske ramme for 2018	6
Grundlag	7
Individuelt effektiviseringskrav	12
Generelt effektiviseringskrav	18
Historisk over- eller underdækning	19
Korrektion af prisloft 2015	20
Kontrol af prisloft 2015	22
Klagevejledning	23

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
- Korrektion af prisloft 2015
- Mangel på vejledende rammer (behandles under Begrundelse)

Jeres bemærkninger behandles under de enkelte områder.

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.

Høringssvar

I har i høringssvaret efterspurgt oplysning om, hvornår I kan forvente at modtage de vejledende økonomiske rammer for de to efterfølgende år.

Vi bemærker, at de vejledende økonomiske rammer for de efterfølgende to år bliver sendt til jer samtidig med jeres afgørelser. Dette har hele tiden været intentionen, idet der er tale om vejledende økonomiske rammer. Det har således ikke været hensigten, at de vejledende økonomiske rammer skulle i høring hos jer.

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	27.148.403	kr.		
- heraf ikke-påvirkelige omkostninger	11.736.261	kr.		
Individuelt effektiviseringskrav	14.491	kr.		
Generelt effektiviseringskrav	231.355	kr.		
Samlede omkostninger i alt	26.902.557	kr.	26.902.557	kr.
Historisk over- eller underdækning				
Tillæg/fradrag for historisk over- eller underdækning	524.603	kr.	524.603	kr.
Korrektion af prisloft 2015				
Korrektion af faktiske 1:1 omkostninger i 2015	135.272	kr.		
Korrektion af faktiske nettofinansielle poster i 2015	-16.720	kr.		
Korrektion af faktiske driftsomkostninger til miljø- og servicemål i 2015	-314.785	kr.		
Korrektion af tillæg for planlagte investeringer vedrørende 2015	468.930	kr.		
Samlet korrektion af budgetterede omkostninger i 2015	272.697	kr.	272.697	kr.
Korrektion i forhold til tidligere indtægtsramme				
Korrektion for overholdelse af indtægtsrammen i prisloft 2015	0	kr.	0	kr.
Økonomisk ramme for 2017			27.699.856	kr.

Oversigt over den økonomiske ramme for 2018

Oversigt over den økonomiske ramme				
Omkostninger i den økonomiske ramme for 2017	26.902.557	kr.		
- heraf driftomkostninger	8.183.202	kr.		
- heraf anlægsomkostninger inkl. finansielle omkostninger	6.983.094	kr.		
- heraf ikke-påvirkelige omkostninger	11.736.261	kr.		
Prisudvikling	341.662	kr.		
Individuelt effektiviseringskrav	14.441	kr.		
Generelt effektiviseringskrav	230.316	kr.		
Samlede omkostninger i alt	26.999.462	kr.	26.999.462	kr.
Historisk over- eller underdækning				
Tillæg/fradrag for historisk over- eller underdækning	524.603	kr.	524.603	kr.
Økonomisk ramme for 2018			27.524.064	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

Høringssvar

I har i jeres høringssvar haft kommentarer til følgende:

- Undersøgelsesudgifter i forbindelse med fusion
- Fastsættelsen af niveauet for finansielle omkostninger
- Afgift til Forsyningssekretariatet
- Efterslæb på investeringer

Undersøgelsesudgifter i forbindelse med fusion

I har i jeres høringssvar angivet, at I har indberettet undersøgelsesudgifter i forbindelse med fusion. Denne omkostning er imidlertid blevet afvist med den begrundelse, at den ikke var budgetteret i indberetningen til prisloft 2015. Det er jeres opfattelse, at omkostningen skal indgå som en ikke-påvirkelig omkostning i jeres økonomiske ramme for 2017.

I 2016 forventer I ligeledes at have omkostninger til undersøgelser i forbindelse med fusion på ca. 348.000 kr. Disse omkostninger mener I ligeledes bør indgå i de økonomiske rammer for 2018 som en ikke-påvirkelig omkostning.

De omkostninger I har afholdt i 2015 til undersøgelsesudgifter i forbindelse med fusion, kan ikke indgå som en ikke-påvirkelig omkostning i jeres økonomiske rammer for 2017, da I ikke har budgetteret med denne omkostning. Omkostningen indgår imidlertid i jeres faktiske driftsom-

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

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

kostninger for 2015 og dermed også i fastlæggelsen af jeres økonomiske grundlag.

For så vidt angår jeres forventede omkostninger i 2016 til undersøgelser i forbindelse med fusion, så er der ikke hjemmel i ØR-bekendtgørelsen til at indregne disse i jeres økonomiske ramme.

Jeres økonomiske ramme kan imidlertid justeres ved ændringer i de ikke-påvirkelige omkostninger (ØR-bekendtgørelsens § 9, stk. 5), som undersøgelsesudgifter i forbindelse med fusion helt korrekt er en del af. Det er imidlertid først, når I giver Forsyningssekretariatet meddelelse herom i forbindelse med indsendelsen af årsregnskabet, at ændringen kan foretages. Det er dermed først, når I kan dokumentere undersøgelsesudgifterne i forbindelse med fusion afholdt i 2016, at vi justerer den økonomiske ramme herfor.

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

Fastsættelsen af niveauet for finansielle omkostninger

I har i jeres høringssvar angivet, at I ikke er enige i den fremgangsmåde, vi har anvendt til beregning af jeres renteomkostninger i jeres nye økonomiske grundlag. I angiver endvidere, at I forventer at skulle betale låneprovision med tilbagevirkende kraft fra 2010 til 2016 på 1.426.000 kr., og at I fremover skal betale 1,5 pct. i låneprovision af restgælden samt en stiftelsesprovision ved låneoptagelse på 1 pct.

Det økonomiske grundlag skal fastlægges ud fra jeres faktiske driftsomkostninger for årene 2013 til 2015 suppleret med oplysninger fra de tidligere fastsatte prislofter eller indtægtsrammer (ØR-bekendtgørelsen § 17). Der er således ikke hjemmel til at indregne renteomkostninger forbundet med lån optaget i 2015, eller i løbet af 2016, hvor rentebetalingen 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.

I anfører, at perioden 2013 til 2015, i forbindelse med fastsættelsen af de økonomiske rammer, alene skal ses i forhold til driftsomkostninger. I anfører yderligere, at i forhold til andre omkostninger, der ikke er driftsomkostninger, er der ikke angivet en tilsvarende begrænsning. Da finansielle omkostninger skal anses for en omkostning for sig selv, og ikke en del af driftsomkostningerne, er der ikke grundlag for at antage finansielle omkostninger som omfattet af begrebet faktiske driftsomkostninger. Dermed er medregningen af disse ikke begrænset til perioden fra 2013 til 2015.

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. Det fremgår endvidere 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.

I henviser endvidere i høringsnotatet til ministersvaret på spørgsmål 3 til vandsektorloven. Heri fremgår, at de nye rammer skal dække omkostninger til drift og anlæg, herunder også hidtidige investeringstillæg og at det implicit ligger heri, at allerede optagne lån indgår i fastsættelsen af de nye økonomiske rammer. Det er vores vurdering, at der henvises til de finansielle omkostninger, som allerede er inkluderet i de hidtidige indtægtsrammer, og ikke at der er tale om at finansielle omkostninger fra nye lån skal inkluderes.

Videre henvises i høringsnotatet til et ministersvar på spørgsmål 27 hvori det fremgår, at alle tillæg inklusiv de planlagte og igangsatte skal indgå i fastsættelsen af det nye grundlag. Vandselskaber har mulighed for at søge om at få godkendt tillæg til planlagte investeringer (ØR-bekendtgørelsen § 16 stk. 5-7). Der er således en specifik hjemmel til at indregne tillæg for nye investeringer samt de finansielle omkostninger forbundet hermed.

Såfremt det ikke er muligt for jer at betale afdrag og renter forbundet med jeres investeringer kan I søge om at få et supplerende tillæg til den økonomiske ramme til at dække afdrag og renter på jeres investeringer (ØR-bekendtgørelsens § 11, stk. 6). I kan finde ansøgningsblanketten i VandData.

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

Afgift til Forsyningssekretariatet

I har i jeres høringssvar angivet, at I ikke mener, det er korrekt at anvende betalingen til Forsyningssekretariatet i 2015 i fastlæggelsen af det økonomiske grundlag, men at niveauet skal fastlægges ud fra den nye betalingsstruktur. Det vil ifølge jer give et mere retvisende billede, være i overensstemmelse med hensynet om gennemsigtighed i afgørelserne og være til fordel for takstfastsættelsen. I har angivet, at jeres betalinger til Forsyningssekretariatet er steget fra 12.359 kr. i 2015 til 33.258 kr. i 2016.

I angiver, at perioden 2013 til 2015, i forbindelse med fastsættelsen af de økonomiske rammer, alene skal ses i forhold til driftsomkostninger, og at der i forhold til andre omkostninger ikke er en tilsvarende begrænsning, herunder blandt andet for afgift til Forsyningssekretariatet.

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. Det fremgår endvidere 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.

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

Det følger således af ØR-bekendtgørelsen, at niveauet for de ikke-påvirkelige omkostninger kan justeres løbende, men at justeringerne skal foregå på baggrund af faktiske afholdte omkostninger. Det er derfor vores vurdering, at der ikke er hjemmel til at foretage ændringer i jeres grundlag på baggrund af jeres budgetterede omkostninger til betaling til Forsyningssekretariatet i 2017.

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

Efterslæb på investeringer

I har i jeres høringssvar angivet, at I har gamle anlæg, der ikke giver tillæg i den økonomiske ramme. I har bedt os oplyse, hvordan I skal opretholde forsyningssikkerheden, når I ikke kan opkræve til renovering af disse anlæg.

Der er i den nye bekendtgørelse om økonomiske rammer skabt mere fleksibilitet for selskaber til at kunne anvende de samlede indtægter frit mellem drift og anlæg. Et eventuelt driftsoverskud kan derfor anvendes til fx at finansiere renoveringer og investeringer. Samlet set skal I dog overholde indtægts-rammen inden for kontrolperioden.

Vi bemærker desuden, at såfremt det ikke er muligt for jer at betale afdrag og renter forbundet med jeres investeringer, kan I søge om at få et supplerende tillæg til den økonomiske ramme til at dække afdrag og renter på jeres investeringer (ØR-bekendtgørelsens § 11, stk. 6). I kan finde ansøgningsblanketten i VandData.

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.

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 haft kommentarer til følgende:

- Prisfremskrivning
- Vurdering af effektiviseringspotentiale på særlige forhold

Prisfremskrivning

Det er jeres opfattelse, at vi bør foretage beregning af effektiviseringskravet før indeksreguleringen.

I benchmarkingmodellen finder vi et effektiviseringskrav ved at udregne et effektivt niveau og efterfølgende holde dette niveau op imod jeres grundlag. Det effektive niveau angiver, hvilke omkostninger I ville have haft, hvis I var fuldt effektive. Differencen mellem jeres grundlag og det effektive niveau er dermed jeres potentiale, som kan effektiviseres.

For at tage differencen mellem to tal, skal de være i samme prisniveau. I vores benchmarkingmodel har vi valgt at anvende et 2015 prisniveau. Dvs. at både det effektive niveau og grundlaget er i 2015 prisniveau, når denne difference findes. Resultatet heraf er jeres potentiale i 2015 prisniveau. Ud fra dette potentiale udregnes jeres krav i procent.

I de økonomiske rammer anvender vi kravet i procent på indtægtsrammen i 2017 prisniveau. Denne metode er valgt, da kravet skal stilles til indtægtsrammen i 2017. Kravet bliver dermed i 2017 prisniveau. Hvis kravet i stedet var blevet fundet i 2015 prisniveau, som I foreslår, ville vi efterfølgende skulle prisfremskrive det til 2017 prisniveau, så det ville være muligt at trække det fra indtægtsrammen. Resultatet af disse to metoder, giver det samme resultat.

Det er vores vurdering, at det ikke har betydning, hvilken rækkefølge der anvendes, da både krav og indtægtsramme skal være i 2017 prisniveau.

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

På baggrund af ovenstående foretager vi ikke en ændring af jeres økonomiske ramme.

Vurdering af effektiviseringspotentiale på særlige forhold

I angiver, at I ikke mener, at der er grundlag for at antage, at effektiviseringspotentialet på særlige forhold er lig med effektiviseringspotentialet på de omkostninger der indgår i benchmarkingmodellen. I anfører yderligere, at effektiviseringspotentialet på de særlige forhold derfor bør sættes lig nul, således at der ikke skal stilles et individuelt effektiviseringskrav til omkostningerne.

Der skal stilles et effektiviseringskrav til de særlige forhold (ØR-bekendtgørelsen § 9). Effektiviseringskravet skal stilles på baggrund af det effektiviseringspotentiale, som er beregnet i benchmarkingmodellen. Formålet med de særlige forhold er at tage individuelt hensyn til omkostninger der er særlige, som har økonomisk betydning for selskabet, og som modellen ikke tager tilstrækkelig højde for. Omkostninger, som følger af særlige forhold, kan der derfor ikke beregnes et præcist effektiviseringspotentiale på, og der tages derfor et særligt hensyn til dem i benchmarkingmodellen.

Formålet med benchmarkingmodellen er at give et samlet billede af et selskabs potentiale, det er ikke at måle på de enkelte omkostninger. Vi har derfor vurderet, at det effektiviseringspotentiale, der er gældende for de omkostninger, der er med i benchmarkingmodellen, er repræsentativt for hele selskabet. Dermed gælder dette effektiviseringspotentiale ligeledes for omkostningerne til særlige forhold. Det er i øvrigt op til selskabet at efterleve effektiviseringskravene ved selv at identificere aktiviteter, som kan effektiviseres. Dette forhold bestemmer Forsyningssekretariatet ikke.

Det er vores vurdering, at ovenstående ikke giver anledning til ændringer i effektiviseringskravet.

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 godkendt⁶:

- Rammebetingelse
- Særlighed
- Dokumentation
- Væsentlighed

I har angivet følgende særlige forhold:

⁶ <http://www.kfst.dk/~media/KFST/Vandtilsyn/Vejledninger/Gaeldende%20vejledning%20til%20indberetning%20til%20TOTEXbenchmarking%20%20Drikkevand.pdf>

- Trørød Vandværk, afværge vand: 33.391 kr.
- Ekstra Vandværk: 309.347,25 kr.
- Holte vandværk, UV-anlæg: 465.167 kr.
- Ledningsalder: 3.000.000 kr.
- Infrastrukturomlægninger
- Husleje
- Leje af grunde

Trørød Vandværk, afværge vand

I har i indberetningen til de økonomiske rammer for 2017 søgt om særlige forhold til afværgepumpning for Trørød Vandværk. I har dokumenteret, at de særlige geologiske forhold gør, at afværgepumpning er nødvendigt, for at undgå høje koncentrationer af BAM i drikkevandet.

Det er vores vurdering at forholdet er særligt og at der skal tages højde for dette i jeres benchmarking for 2017.

Ekstra Vandværk

I har i indberetningen til de økonomiske rammer for 2017 søgt om særlige forhold til Ekstra Vandværk. I skriver, at I har et tredje vandværk for at opretholde en høj forsyningssikkerhed, og at det ikke er nødvendigt for den daglige drift.

Det er vores vurdering, at en stor del af selskaberne i benchmarkingmodellen har fokus på forsyningssikkerhed i form af ekstra vandværker. Hvis et selskab ikke har et ekstra vandværk vil det pågældende selskab have forsyningssikkerhed i form af andre aktiviteter, som ligeledes ikke indgår direkte i modellen. Alle selskaber med forsyningssikkerhed vil derfor stå lige i benchmarkingmodellen og der er derfor ikke grund til at tage et ekstra hensyn.

Vi er opmærksomme på, at der findes forskellige grader af forsyningsikkerhed. For at få det særlige forhold godkendt, kræver det at I har en ekstra stor forsyningssikkerhed, og at I er blevet pålagt denne. Ud fra jeres oplysninger i indberetningen til de økonomiske rammer for 2017 samt mail fra den 24. oktober 2016 fremgår det ikke, at I er blevet pålagt en ekstra forsyningssikkerhed.

På baggrund af ovenstående vurderer vi, at det særlige forhold ikke kan godkendes.

Holte vandværk, UV-anlæg

I har i indberetningen til de økonomiske rammer for 2017 søgt om særlige forhold til Holte vandværk, UV-anlæg. I oplyser, at I har installeret et UV-anlæg til ekstra sikkerhed for bakteriefattigt vand.

Det er vores vurdering, at der i jeres indberetning, samt mail per af 24. oktober 2016, mangler dokumentation for jeres rammebetingelse, hvor I skal påvise, at det er nødvendigt for jer, at have et UV-anlæg.

På baggrund af ovenstående vurderer vi, at det særlige forhold ikke kan godkendes.

Ledningsalder

I har i indberetningen til de økonomiske rammer for 2017 søgt om særlige forhold til Ledningsalder. I oplyser, at I har en gennemsnits ledningsalder på 50 år, hvorfor I er nødsaget til at lave store renoveringer for at undgå efterslæb.

Det er vores vurdering, at renovering af ledninger, for at opretholde forsyningssikkerheden, er en del af alle vandselskabers opgaver. I har ikke dokumenteret, at I er underlagt en rammebetingelse i forhold til renovering af ledninger. Det vil sige, at I ikke er nødsaget eller pålagt at udføre den ekstra aktivitet.

På baggrund af ovenstående vurderer vi, at det særlige forhold ikke kan godkendes.

Infrastrukturomlægninger

I har i indberetningen til de økonomiske rammer for 2017 søgt om særlige forhold til infrastrukturomlægninger. I har oplyst, at følgende aktiver er udtaget før tid som følge af et infrastrukturprojekt:

Beskrivelse af investeringen	Årstal	Mængde
Ledningsnet – By		
Støbejernsledninger Ø 50 mm < Ledningsnet ≤ Ø 110 mm	1952	179 meter
Støbejernsledninger Ø 110 mm < Ledningsnet ≤ Ø 250 mm	1975	58 meter
Støbejernsledninger Ø 110 mm < Ledningsnet ≤ Ø 250 mm	1992	45 meter
Støbejernsledninger Ø 110 mm < Ledningsnet ≤ Ø 250 mm	1931	5 meter
Støbejernsledninger Ø 110 mm < Ledningsnet ≤ Ø 250 mm	1950	53 meter
Støbejernsledninger Ø 110 mm < Ledningsnet ≤ Ø 250 mm	1953	74 meter

Det er vores vurdering, at forholdet er særligt, og at I skal kompenseres herfor.

Meromkostningen er beregnet ved at indsætte de udtagne aktiver i et POLKA-ark og udregne den prisfremskrevne afskrivning, de giver i 2015. Meromkostningen bliver derfor 4.985 kr.

I har ligeledes oplyst, at I har haft driftsomkostninger til gennemskylning af ledninger som følge af et infrastrukturprojekt. Gennemskylningen af ledningerne skulle til for at sikre drikkevandskvaliteten for de forbruge-

re, der fik vand gennem de berørte ledninger. Det er vores vurdering, at driftsomkostninger til opretholdelse af drikkevandskvaliteten er en del af alle vandselskabers almindelige opgave.

På baggrund af ovenstående vurderer vi, at det særlige forhold vedrørende driftsomkostninger til gennemskylning af ledningerne ikke kan godkendes.

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.

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 109.755 kr. i benchmarkingmodellen.

Grunde

I har i indberetning til økonomiske rammer for 2017 søgt om særlig forhold til leje af grunde.

Det har tidligere været vores vurdering, at selskaber som lejer grunde, havde et særligt forhold svarende til renteomkostningerne for grunden. I den totaløkonomiske benchmarkingmodel indgår renteomkostninger for lejere som en del af driftsomkostningerne. For selskaber, der ejer grunde, indgår renteomkostningerne som en del af anlægsomkostningerne, idet de finansielle omkostninger indgår heri, og dermed indgår de i de totaløkonomiske omkostninger, på lige fod med selskaber som lejer.

Det er på baggrund af ovenstående vores vurdering, at leje af grunde ikke er et særligt forhold i den totaløkonomiske benchmarkingmodel og I derfor ikke kompenseres herfor.

Samlet vurdering af særlige forhold

Jeres angivelse af særlige forhold vedrørende ovenstående (eksklusiv husleje) har medført, at I bliver kompenseret med 38.376 kr. i benchmarkingmodellen. Yderligere medfører jeres ansøgning af husleje som et særligt forhold, at jeres CAPEX-netvolumenmål forøges med 109.755 kr.

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 3.

Opgørelsen af jeres 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).

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 blandt andet indberettet omkostninger til undersøgelsesudgifter i forbindelse med fusion (51.936 kr.). Omkostningerne hertil er imidlertid ikke blevet godkendt i jeres prisloft for 2015 og bliver derfor ikke medtaget i korrektionen af jeres 1:1 omkostninger for 2015.

Vi har på baggrund af jeres indberettede reguleringsregnskab for året 2015 samt den tilhørende underskrevne revisorerklæring af 13. maj 2016 godkendt jeres resterende faktiske 1:1 omkostninger i 2015.

Høringssvar

I har i jeres høringssvar angivet, at I har indberettet undersøgelsesudgifter i forbindelse med fusion. Denne omkostning er imidlertid blevet afvist med den begrundelse, at den ikke var budgetteret i indberetningen til prisloft 2015. Det er jeres opfattelse, at omkostningen skal indgå som en ikke-påvirkelig omkostning i jeres økonomiske ramme for 2017.

I 2016 forventer I ligeledes at have omkostninger til undersøgelser i forbindelse med fusion på ca. 348.000 kr. Disse omkostninger mener I ligeledes bør indgå i de økonomiske rammer for 2018 som en ikke-påvirkelig omkostning.

Spørgsmålet er blevet behandlet i afsnittet Grundlag.

Vi har på den baggrund ikke foretaget nogen ændringer i jeres 1:1 omkostninger.

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 13. 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 13. 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 13. maj 2016 vurderet, at de indberettede gennemførte investeringer er tillægsberettigede.

Høringssvar

I har i jeres høringssvar angivet, at Tillæg for planlagte investeringer i 2015 i tabellen fane 8 i bilag A er angivet forkert. I har oplyst, at beløbet skal rettes fra 236.000 kr. til 413.676 kr.

Det er vores vurdering, at Tillæg for planlagte investeringer i 2015 i prisloft 2016 rettelig bør indgå med 413.676 kr.

Vi har på den baggrund ændret Tillæg for planlagte investeringer i 2015 i prisloft 2016 fra 236.000 kr. til 413.676 kr.

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.

Korrektion af ikke opkrævet tillæg fra 2013 i prisloft 2015

I prisloftet for 2015 fik I et tillæg for overholdelsen af indtægtsrammen for 2013. Da I ikke har opkrævet hele dette tillæg i 2015, nedsætter vi jeres økonomiske ramme for 2017 med et tilsvarende beløb.

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).