

Solrød Vandværk
Engvangen 14
2680 Solrød Strand

Den 11. oktober 2024
Sag nr. 24/06426

Afgørelse om økonomiske rammer for 2025-2026

I 2022 modtog I økonomiske rammer for 2023-2024. I får i år nye økonomiske rammer for 2025-2026.

Denne afgørelse blev sendt i høring den 23. august 2024 med høringsfrist den 6. september 2024.

I har den 4. september 2024 afgivet høringssvar vedrørende tillæg for finansielle omkostninger.

Vi imødekommer delvist jeres bemærkninger. Det medfører ændringer i jeres økonomiske rammer for 2025-2026. Afgørelsen er derfor korrigeret i forhold til den tidligere fremsendte afgørelse om økonomiske rammer for 2025-2026.

Begrundelsen fremgår af kapitel 9.

Afgørelse

De økonomiske rammer udgør de samlede, årlige indtægter, som I må opkræve i 2025 og 2026.

I 2025 udgør jeres økonomiske ramme: 24.286.175 kr.

I 2026 udgør jeres økonomiske ramme: 22.805.224 kr.

Afgørelsen om de økonomiske rammer indeholder flere elementer: Generelt effektiviseringskrav, justering af jeres eventuelle ikke-påvirkelige omkostninger, kontrol med overholdelse af jeres økonomiske ramme og eventuelle nye tillæg eller fradrag.

Begrundelserne for de økonomiske rammers størrelse 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

VANDEKTORTILSYNET

Vandsektortilsynet
er en del af Konkurrence-
og Forbrugerstyrelsen.

Indhold

1	Indledning	3
2	Oversigt over jeres økonomiske rammer	4
2.1	Økonomisk ramme for 2025.....	4
2.2	Økonomisk ramme for 2026.....	5
2.3	Vejledende økonomisk ramme for 2027	6
2.4	Vejledende økonomisk ramme for 2028	7
3	Generelt effektiviseringskrav	8
4	Ikke-påvirkelige omkostninger	9
5	Kontrol med overholdelse af jeres økonomiske ramme.....	10
6	Tillæg	11
7	Tilknyttet virksomhed, ønsket overført til hovedvirksomheden...	13
8	Bortfald eller nedsættelse af omkostninger.....	14
9	Høringssvar	15
10	Klagevejledning	17

1 Indledning

I er omfattet af vandsektorloven¹ og får derfor fastsat økonomiske rammer. Rammerne er fastsat med hjemmel i vandsektorloven og bekendtgørelsen om økonomiske rammer for vandselskaber².

En økonomisk ramme udgør en beløbsmæssig grænse for jeres samlede indtægter i et givent år og er opgjort på baggrund af jeres samlede omkostninger til indvinding, behandling, transport og levering af vand mod betaling, herunder også salg af vand til andre selskaber.³ Alle økonomiske rammer er korrigeret med et generelt effektiviseringskrav.⁴

Driver I et vandselskab med både vandforsyningsaktiviteter og spildevandsaktiviteter, er de økonomiske rammer fastsat for hver forsyningsart.

I år får I nye økonomiske rammer for 2025-2026.⁵

Jeres økonomiske rammer er delt op sådan, at *begrundelserne* for de fastsatte beløb fremgår af de følgende kapitler, mens selve *beregningerne* fremgår af bilag A.

¹ Jf. lbkg. nr. 1693 af 16/08/2021 (vandsektorloven) § 2, stk. 1

² Jf. bkg. nr. 2291 af 30/12/2020 som ændret ved bkg. nr. 150 af 25/01/2022, bkg. nr. 1549 af 16/12/2022, bkg. nr. 1592 af 07/12/2023 og bkg. nr. 225 af 05/03/2024 (herefter ØR-bekendtgørelsen)

³ Jf. ØR-bekendtgørelsens § 1, stk. 2

⁴ Jf. ØR-bekendtgørelsens § 9, stk. 3

⁵ Jf. ØR-bekendtgørelsens § 21, stk. 6

2 Oversigt over jeres økonomiske rammer

2.1 Økonomisk ramme for 2025

Oversigt over den økonomiske ramme		
Videreførte omkostninger fra den økonomiske ramme for 2024	12.162.253	kr.
Nye tillæg	3.751.501	kr.
Bortfald eller nedsættelse af omkostninger	0	kr.
Tidligere tilknyttet virksomhed	0	kr.
Prisudvikling i kr.	1.055.082	kr.
Effektiviseringskrav	-288.470	kr.
Omkostninger i alt	16.680.366	kr.
Ikke-påvirkelige omkostninger		
Ikke-påvirkelige omkostninger	5.219.164	kr.
Engangstillæg		
Engangstillæg - Drift	659.296	kr.
Engangstillæg - Anlæg	2.016.720	kr.
Effektiviseringskrav på engangstillæg	-45.492	kr.
Engangstillæg i alt	2.630.524	kr.
Kontrol med overholdelse af økonomiske rammer		
Kontrol med overholdelse af den økonomiske ramme	-243.878	kr.
Indtægter fra tilbagebetalt skat eller sambeskatningsbidrag som følge af skattesagen		
Nedsættelse af økonomisk ramme som følge af skattesagen	0	kr.
Økonomisk ramme for 2025	24.286.175	kr.

2.2 Økonomisk ramme for 2026

Oversigt over den økonomiske ramme		
Videreførte omkostninger fra den økonomiske ramme for 2025	16.680.366	kr.
Prisudvikling i kr.	1.105.908	kr.
Effektiviseringskrav	-302.367	kr.
Omkostninger i alt	17.483.907	kr.
Ikke-påvirkelige omkostninger		
Ikke-påvirkelige omkostninger	5.565.194	kr.
Kontrol med overholdelse af økonomiske rammer		
Kontrol med overholdelse af den økonomiske ramme	-243.878	kr.
Indtægter fra tilbagebetalt skat eller sambeskatningsbidrag som følge af skattesagen		
Nedsættelse af økonomisk ramme som følge af skattesagen	0	kr.
Økonomisk ramme for 2026	22.805.224	kr.

2.3 Vejledende økonomisk ramme for 2027

Oversigt over den økonomiske ramme		
Videreførte omkostninger fra den økonomiske ramme for 2026	17.483.907	kr.
Prisudvikling i kr.	1.159.183	kr.
Effektiviseringskrav	-316.933	kr.
Omkostninger i alt	18.326.158	kr.
Ikke-påvirkelige omkostninger		
Ikke-påvirkelige omkostninger	5.934.167	kr.
Kontrol med overholdelse af økonomiske rammer		
Kontrol med overholdelse af den økonomiske ramme	0	kr.
Indtægter fra tilbagebetalt skat eller sambeskatningsbidrag som følge af skattesagen		
Nedsættelse af økonomisk ramme som følge af skattesagen	0	kr.
Økonomisk ramme for 2027	24.260.325	kr.

2.4 Vejledende økonomisk ramme for 2028

Oversigt over den økonomiske ramme		
Videreførte omkostninger fra den økonomiske ramme for 2027	18.326.158	kr.
Prisudvikling i kr.	1.215.024	kr.
Effektiviseringskrav	-332.200	kr.
Omkostninger i alt	19.208.982	kr.
Ikke-påvirkelige omkostninger		
Ikke-påvirkelige omkostninger	6.327.602	kr.
Indtægter fra tilbagebetalt skat eller sambeskatningsbidrag som følge af skattesagen		
Nedsættelse af økonomisk ramme som følge af skattesagen	0	kr.
Økonomisk ramme for 2028	25.536.584	kr.

3 Generelt effektiviseringskrav

Jeres økonomiske rammer er korrigeret med et generelt effektiviseringskrav på jeres *drifts-* og *anlægsomkostninger*. Alle vandselskaber pålægges årligt et generelt effektiviseringskrav, der følger af produktivitetsudviklingen på konkurrenceudsatte markeder.

Det generelle effektiviseringskrav udgør 1,7 pct. af de drifts- og anlægsomkostninger, der indgår i jeres økonomiske ramme.⁶

Afgørelse

Det generelle effektiviseringskrav til jeres drifts- og anlægsomkostninger udgør 288.470 kr. i 2025 og 302.367 kr. i 2026.

Opgørelsen af jeres generelle effektiviseringskrav fremgår af fane 11 i bilag A.

⁶ Jf. ØR-bekendtgørelsens § 9, stk. 3

4 Ikke-påvirkelige omkostninger

På baggrund af den årlige indberetning til de økonomiske rammer justerer vi jeres økonomiske ramme med eventuelle ikke-påvirkelige omkostninger.⁷ Justeringen foretages på baggrund af afholdte omkostninger i det forudgående kalenderår.⁸ Ikke-påvirkelige omkostninger, som er afholdt i tidligere år, kan alene medtages, hvis der er truffet afgørelse om at indregne omkostningen over flere år (periodisering).⁹

Afgørelse

Vi har godkendt jeres indberettede ikke-påvirkelige omkostninger.

Samlet set er jeres ikke-påvirkelige omkostninger 4.590.311 kr. De er indregnet i jeres økonomiske ramme for 2025.

Opgørelsen af jeres ikke-påvirkelige omkostninger fremgår af fane 4 i bilag A.

⁷ Jf. ØR-bekendtgørelsens § 9, stk. 6, jf. § 18, stk. 1

⁸ Jf. ØR-bekendtgørelsens § 18, stk. 4

⁹ Jf. ØR-bekendtgørelsens § 9, stk. 6

5 Kontrol med overholdelse af jeres økonomiske ramme

Hvert år kontrollerer vi, om I har overholdt det seneste års økonomiske ramme, dvs. om jeres indtægter har været højere end jeres økonomiske ramme (en overdækning) eller lavere end jeres økonomiske ramme (en underdækning).

I år (2024) kontrollerer vi, om I har overholdt jeres økonomiske ramme for 2023, og om I samlet set har overholdt jeres økonomiske rammer i kontrolperioden 2022-2023. Kontrolperioden 2022-2023 kontrolleres i år, fordi det er året før starten af en ny reguleringsperiode, som for jer starter i 2025.¹⁰ Hvis I samlet set har en overdækning i kontrolperioden, indregner vi et fradrag i reguleringsperioden 2024-2025.

Hvis I havde en overdækning i 2022 vil den altid blive indregnet som et fradrag i jeres økonomiske rammer for 2025-2026, medmindre den er modregnet i en underdækning i reguleringsperioden 2021-2022.¹¹

Status for overholdelse af den økonomiske ramme

I har ikke overholdt jeres økonomiske ramme for 2022 med -487.756 kr.

I har overholdt jeres økonomiske ramme for 2023 med 736.146 kr.

Fradrag i jeres økonomiske rammer

I havde en underdækning i 2023 og I havde en overdækning i 2022.

Overdækningen i 2022 kan ikke modregnes i en underdækning i 2023, fordi 2022 var sidste år i reguleringsperioden 2021-2022. Overdækningen i 2022 bliver derfor indregnet som et fradrag i jeres økonomiske rammer for 2025-2026.

I har mulighed for at opkræve underdækningen i 2023 senest i 2024, fordi det er sidste år i reguleringsperioden 2023-2024.¹²

Læs mere om metoden for, hvordan vi foretager kontrol med overholdelse af de økonomiske rammer samt muligheden for opkrævning eller tilbageførsel af differencer på vores hjemmeside: [*"Vandselskabers overholdelse af økonomiske rammer - Sådan foretager vi kontrollen, 2024"*](#).

Opgørelsen af kontrollen med overholdelsen af jeres økonomiske rammer fremgår af fane 5 i bilag A.

¹⁰ Jf. ØR-bekendtgørelsens § 18, stk. 7

¹¹ Jf. ØR-bekendtgørelsens § 18, stk. 9

¹² Jf. ØR-bekendtgørelsens § 18, stk. 8

6 Tillæg

I har hvert år mulighed for at søge om nye tillæg til jeres økonomiske rammer. Disse omfatter tillæg til mål (inden for områderne miljø, sundhed, energieffektivitet, klimaindsatser, forsyningssikkerhed eller service), flytning af forsyningsledninger, udvidelse af forsyningsområdet eller håndteret vandmængde, supplerende investeringstillæg, periodevise driftsomkostninger, justering af den økonomiske ramme og nødvendige udgifter til vandindvindinger.¹³ Tillæg til anlægsprojekter, der var igangsat senest den 1. marts 2016, indgår også i dette kapitel.¹⁴

Afgørelse

I har i årets indberetning ansøgt om følgende tillæg:

1. Antenneanlæg
2. Meromkostninger til etablering af Carix® blødgøringsanlæg

Nedenfor kan I se afgørelsen for jeres ansøgninger. Opgørelsen af jeres tillæg fremgår af fane 8.1 og 8.2 i bilag A.

1. Statsligt eller kommunalt fastsatte, pålagte eller godkendte mål

I har ansøgt om at få øget jeres økonomiske ramme med et tillæg, som følge af statsligt eller kommunalt fastsatte, pålagte eller godkendte mål¹⁵.

Det er vores vurdering, at følgende projekter og omkostningerne hertil opfylder betingelserne for, at I kan få et tillæg:

- *Antenneanlæg*

Jeres tillæg udgør 137.310 kr. og bliver indregnet i jeres økonomiske ramme for 2025 og frem.

Det samlede årlige tillæg dækker over

- årlige lineære afskrivninger på 72.307 kr.
- årlige driftsomkostninger på 65.003 kr.

2. Statsligt eller kommunalt fastsatte, pålagte eller godkendte mål

I har ansøgt om at få øget jeres økonomiske ramme med et tillæg som følge af statsligt eller kommunalt fastsatte, pålagte eller godkendte mål.

Vi kan delvist imødekomme jeres ansøgning vedrørende *Meromkostninger til etablering af Carix® blødgøringsanlæg*. Jeres tillæg udgør 5.734.517 kr. Heraf udgør 2.353.585 kr. et engangstillæg, der bliver indregnet i jeres økonomiske ramme for 2025. Det resterende tillæg bliver indregnet i jeres økonomiske ramme for 2025 og frem.

¹³ Jf. ØR-bekendtgørelsens §§ 11, 13, stk. 2, og 15

¹⁴ Jf. ØR-bekendtgørelsens § 19, stk. 5-7

¹⁵ Jf. ØR-bekendtgørelsens § 11, stk. 1

Det samlede tillæg dækker over årlige lineære afskrivninger på 592.585 kr., finansielle omkostninger på 3.891.931 kr., heraf engangsomkostninger på 1.773.727 kr. og årlige driftsomkostninger på 1.250.001 kr., heraf engangsomkostninger på 579.858 kr.

Begrundelse

For at få tillæg til mål skal målet være statsligt eller kommunalt fastsat, pålagt eller godkendt, ligesom omkostninger til målet skal overstige en væsentlighedsgrænse på enten én pct. af den fastsatte økonomiske ramme for det pågældende år eller 500.000 kr. inden for et kalenderår.¹⁶

Den økonomiske ramme fastsættes på baggrund af afholdte omkostninger i det forudgående kalenderår¹⁷. Det er derfor et krav for at få godkendt et tillæg ved fastsættelsen af rammen i 2024, at der er tale om omkostninger, der er afholdt i 2023.

I har oplyst, at det ansøgte tillæg omfatter meromkostninger til en investering i blødgøringsanlægget på 18.355.965 kr., og at I ved færdiggørelsen af anlægget har hjemtaget et realkreditlån med en hovedstol på 75.155.000 kr. I har oplyst, at I ved optagelse af lånet har fået øgede varige rentekomkostninger på 2.118.204 kr.

Vi kan godkende den del af jeres ansøgning om tillæg for finansielle omkostninger, der vedrører et varigt tillæg for finansielle omkostninger på 2.118.204 kr.

I har også søgt om tillæg for afholdte finansielle engangsomkostninger på 3.173.902 til en optaget byggekredit. Det fremgår af jeres indsendte oplysninger og beregninger, at I har afholdt låneomkostninger og rentekomkostninger i 2023 på i alt 1.773.727. I søger derudover også om engangstillæg på 1.400.176 kr., der vedrører finansielle omkostninger afholdt i 2021 og 2022.

Vi kan ikke godkende den del af jeres ansøgning, der vedrører finansielle omkostninger på 1.400.176 kr. afholdt i 2021 og 2022. Jeres godkendte engangstillæg til finansielle omkostninger udgør derfor 1.773.727 kr. afholdt i 2023.

¹⁶ Jf. ØR-bekendtgørelsens § 11, stk. 1

¹⁷ Jf. ØR-bekendtgørelsens § 18, stk. 2 og 4.

7 Tilknyttet virksomhed, ønsket overført til hovedvirksomheden

I har mulighed for at få overflyttet aktiviteter fra tilknyttet virksomhed til hovedvirksomheden. Det indebærer aktiviteter, som før den 1. januar 2017 var tilknyttet virksomhed efter de tidligere regler, men som i dag bliver betragtet som en del af hovedvirksomheden.¹⁸ De økonomiske rammer bliver justeret på baggrund af de indmeldte drifts- og anlægsomkostninger for 2023. Når aktiviteten er en del af hovedvirksomheden, er den omfattet af de generelle krav om effektivisering, der gælder for den økonomiske ramme.

Afgørelse

I har ikke indsendt oplysning om, at I ønsker at overføre aktiviteter fra en tilknyttet virksomhed til hovedvirksomheden, hvorfor vi ikke har foretaget ændringer i jeres økonomiske ramme.

¹⁸ Jf. ØR-bekendtgørelsens § 21, stk. 2

8 Bortfald eller nedsættelse af omkostninger

Når omkostninger, der ligger til grund for automatisk videreførte tillæg, enten bliver nedsat eller bortfalder, skal I oplyse om det. Det gælder for omkostninger til mål og udvidelse af forsyningsområdet eller håndterede vandmængder. Bortfald eller nedsættelse af godkendte miljø- og service-mål efter de tidligere regler indgår også i dette kapitel.

Afgørelse

I har ikke indsendt oplysning om, at der er sket bortfald eller nedsættelse af omkostninger til automatisk videreførte tillæg.¹⁹

¹⁹ Jf. ØR-bekendtgørelsens § 12, stk. 2

9 Høringssvar

I har den 4. september 2024 afgivet høringssvar til vores udkast til afgørelse om jeres økonomiske rammer for 2025-2026. Jeres bemærkning vedrører tillæg for finansielle omkostninger i forbindelse med *meromkostninger til etablering af Carix® blødgøringsanlæg*.

Vi imødekommer delvist jeres bemærkninger. Jeres høringssvar har derfor givet anledning til ændringer i afgørelsen om jeres økonomiske rammer for 2025-2026. Begrundelsen følger nedenfor.

I har i jeres høringssvar fremsendt nye oplysninger vedrørende jeres ansøgning om tillæg for finansielle omkostninger, herunder i form af en låneaftale.

Vi har på baggrund af en konkret vurdering medtaget de nye oplysninger, selvom de ikke er indberettet rettidigt inden indberetningsfristens udløb den 15. april 2024. Vi har medtaget oplysningerne, da vi kan nå at inddrage dem inden for den i medfør af lovgivningen fastsatte frist for fastsættelse af endelige økonomiske rammer og samtidigt sikre en tilfredsstillende kvalitet i afgørelserne.

Vedrørende varigt tillæg for finansielle omkostninger

I har i jeres høringssvar oplyst, at de indberettede renteudgifter på 2.118.204 kr. ikke kun er en følge af jeres investering i 2023 på 18.355.965 kr. til blødgøringsanlæggets færdiggørelse. I har oplyst, at årsagen til det uforholdsmæssigt store rentebeløb i forhold til 2023-investeringen skyldes, at anlægget har været under opførelse i både 2022 og 2023, og at I først har hjemtaget det endelige realkreditlån i andet halvår af 2023 i forbindelse med projektets færdiggørelse. I har samtidig oplyst, at den samlede investering i blødgøringsanlægget udgør 76.567.385 kr. (hvoraf 58.211.420 kr. er afholdt i 2022 og 18.355.965 kr. er afholdt i 2023), og at I ved færdiggørelsen af anlægget har hjemtaget et realkreditlån med en hovedstol på 75.155.000 kr. I har oplyst, at det ansøgte beløb på 2.118.204 kr. omfatter renteudgifter svarende til en årlig effektiv rente på 5,69 pct. inkl. bidragssats. I har som dokumentation indsendt en låneaftale.

Vi har på baggrund af jeres høringssvar godkendt et varigt tillæg for finansielle omkostninger på 2.118.204 kr. i overensstemmelse med jeres oprindelige ansøgning. Ændringerne fremgår ovenfor i afgørelsens kapitel 6 og i fane 8.1

Vi gør opmærksom på, at I skal give meddelelse til os, når omkostningerne til tillægget nedsættes eller bortfalder, jf. ØR-bekendtgørelsens § 12, stk. 2. Det kan fx være, hvis jeres finansielle omkostninger, herunder renteomkostninger falder.

Vedrørende engangstillæg for finansielle omkostninger

I har i jeres høringssvar medgivet, at jeres ansøgning om engangstillæg for renteomkostninger på 3.173.902 kr. indeholder renteomkostninger på samlet 1.400.176 kr., der er afholdt i 2021 og 2022, og at I er bekendte med, at ansøgninger om tillæg til finansielle omkostninger skal være baseret på afholdte omkostninger i 2023. I har samtidig oplyst, at baggrunden for jeres tillægsansøgning er, at alle omkostninger vedrørende blødgøringsanlægget afholdt til og med 2022 ved en fejl blev aktiveret som anlægsomkostninger i årsregnskabet for 2022. Dette har ifølge jer medført, at I i 2023 har fået godkendt et varigt tillæg til blødgøringsanlægget på 1.669.575 kr. i den økonomiske ramme for 2024, der uberettiget giver jer en løbende opkrævningsret for omkostninger, der ikke er tilbagevendende. I har opgjort den del af det varige tillæg på 1.669.575 kr., der udgør afholdte engangsomkostninger til renter i 2021 og 2022, til 215.240 kr.

Vi har på baggrund af oplysningerne i jeres høringssvar genoptaget og ændret vores afgørelse om jeres økonomiske ramme for 2024-2025 ved afgørelse af 1. oktober 2024. Vi har med genoptagelsen nedsat det godkendte varige tillæg på 1.669.575 kr. med 215.240 kr. til 1.454.335 kr., så det ikke længere uretmæssigt indeholder engangsomkostninger til renter afholdt i 2021 og 2022. Samtidig har vi fastsat et engangstillæg for finansielle omkostninger på 1.440.181 kr. svarende til de renteomkostninger, I har afholdt til byggekreditten i 2022.

Vi fastholder på ovenstående baggrund vores afvisning af jeres ansøgning om engangstillæg på 1.400.176 kr. for renteomkostninger afholdt i 2021 og 2022. Vi kan derfor ikke imødekomme jeres høringssvar på dette punkt.

10 Klagevejledning

Denne afgørelse kan påklages til Konkurrenceankenævnet efter bestemmelserne i vandsektorlovens kapitel 9.²⁰ En klage til Konkurrenceankenævnet skal indgives skriftligt af de klageberettigede til Vandsektortilsynet.²¹

Klagefristen er fire uger fra den dag, den endelige afgørelse er meddelt.

Hvis I ikke afgiver et høringssvar, vil den endelige afgørelse være meddelt ved udløbet af høringsfristen. Hvis I afgiver et høringssvar, vil I få meddelt en endelig afgørelse, hvor jeres høringssvar er behandlet. Klagefristen vil her være 4 uger fra meddelelsen af den nye afgørelse.²²

Vandsektortilsynet sender umiddelbart efter klagefristens udløb klagen til Konkurrenceankenævnet ledsaget af den påklagede afgørelse og det materiale, der er indgået i sagens bedømmelse.

De klageberettigede er adressaten for afgørelsen. 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.

Denne afgørelse kan ikke indbringes for domstolene, før Konkurrenceankenævnet har truffet sin endelige afgørelse.²³

Med venlig hilsen

Vandsektortilsynet



Anne Marie Elmer



Cecilie Højgaard Kjeldsen

²⁰ Jf. vandsektorlovens § 26, stk. 2

²¹ Jf. vandsektorlovens § 26, stk. 5, og § 27

²² Jf. vandsektorlovens § 26, stk. 8

²³ Jf. vandsektorlovens § 29, stk. 2