KONKURRENCE- OG FORBRUGERSTYRELSEN

TREFOR Vand
Kokbjerg 30
6000 Kolding

Den 26. september 2024
Sag nr. 24/06461

Afgørelse om økonomiske rammer for 2025-2026

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

VANDSEKTORTILSYNET

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 4. september 2024 med høringsfrist den 18. september 2024.

I har den 18. september 2024 afgivet høringssvar vedrørende benchmarkingmodellen.

Jeres bemærkning har ikke givet anledning til ændringer i jeres økonomiske rammer for 2025-2026. Afgørelsen er derfor ikke korrigeret i forhold til den tidligere fremsendte afgørelse om økonomiske rammer for 2025-2026.

Begrundelsen fremgår af kapitel 10.

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

I 2025 udgør jeres økonomiske ramme: 244.703.898 kr.

I 2026 udgør jeres økonomiske ramme: 255.983.335 kr.

De økonomiske rammer er opgjort inklusive afgifter, men eksklusive moms.

Afgørelsen om de økonomiske rammer indeholder flere elementer: Generelt og eventuelt individuelt 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.

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 Individuelt effektiviseringskrav ... 9
5 Ikke-påvirkelige omkostninger ... 16
6 Kontrol med overholdelse af jeres økonomiske ramme ... 17
7 Tillæg ... 19
8 Tilknyttet virksomhed, ønsket overført til hovedvirksomheden ... 21
9 Bortfald eller nedsættelse af omkostninger ... 22
10 Høringssvar ... 23
11 Klagevejledning ... 24

1 Indledning

I er omfattet af vandsektorloven[1] og får derfor fastsat økonomiske rammer. Rammerne er fastsat med hjemmel i vandsektorloven og bekendtgørelsen om økonomiske rammer for vandselskaber.[2]

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 i 2025-2026.[5]

I har indberettet en årligt debiteret vandmængde på over 800.000 m^3. Det betyder, at I er omfattet af benchmarkingen.[6]

På baggrund af resultaterne fra benchmarkingen stiller vi et individuelt effektiviseringskrav til vandselskaber med potentiale for effektivisering.[7]

Jeres økonomiske rammer er delt op sådan, at *begrundelsen* for de fastsatte beløb fremgår af de følgende kapitler, mens selve *beregningen* 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. 1, 2. pkt.

[5] Jf. ØR-bekendtgørelsen § 20, stk. 4

[6] Jf. ØR-bekendtgørelsens § 6

[7] Jf. ØR-bekendtgørelsens § 9, stk. 1, 1. pkt.

2 Oversigt over jeres økonomiske rammer

2.1 Økonomisk ramme for 2025

Oversigt over den økonomiske ramme		
Viderførte omkostninger fra den økonomiske ramme for 2024	157.828.771	kr.
Nye tillæg - Drift	707.342	kr.
Nye tillæg - Anlæg	1.011.992	kr.
Bortfald eller nedsættelse af omkostninger - Drift	0	kr.
Bortfald eller nedsættelse af omkostninger - Anlæg	0	kr.
Tidligere tilknyttet virksomhed - Drift	0	kr.
Tidligere tilknyttet virksomhed - Anlæg	0	kr.
Prisudvikling i kr.	10.578.039	kr.
Individuelt effektiviseringskrav	-3.402.523	kr.
Generelt effektiviseringskrav - Drift	-1.251.507	kr.
Generelt effektiviseringskrav - Anlæg	0	kr.
Omkostninger i alt	165.472.115	kr.
Ikke-påvirkelige omkostninger		
Ikke-påvirkelige omkostninger	79.130.703	kr.
Engangstillæg		
Engangstillæg - Drift	105.291	kr.
Engangstillæg - Anlæg	0	kr.
Effektiviseringskrav (generelt og individuelt) – Drift	-4.212	kr.
Effektiviseringskrav (generelt og individuelt) – Anlæg	0	kr.
Engangstillæg i alt	101080	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 2025	**244.703.898**	**kr.**

2.2 Økonomisk ramme for 2026

Oversigt over den økonomiske ramme		
Videreførte omkostninger fra den økonomiske ramme for 2025	165.472.115	kr.
Prisudvikling i kr.	10.970.801	kr.
Individuelt effektiviseringskrav	-3.528.858	kr.
Generelt effektiviseringskrav - Drift	-1.307.792	kr.
Generelt effektiviseringskrav - Anlæg	0	kr.
Omkostninger i alt	171.606.266	kr.
Ikke-påvirkelige omkostninger		
Ikke-påvirkelige omkostninger	84.377.069	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 2026	**255.983.335**	**kr.**

2.3 Vejledende økonomisk ramme for 2027

Oversigt over den økonomiske ramme		
Viderførte omkostninger fra den økonomiske ramme for 2026	171.606.266	kr.
Prisudvikling i kr.	11.377.495	kr.
Individuelt effektiviseringskrav	-3.659.675	kr.
Generelt effektiviseringskrav - Drift	-1.366.609	kr.
Generelt effektiviseringskrav - Anlæg	0	kr.
Omkostninger i alt	177.957.477	kr.
Ikke-påvirkelige omkostninger		
Ikke-påvirkelige omkostninger	89.971.269	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	**267.928.746**	**kr.**

2.4 Vejledende økonomisk ramme for 2028

Oversigt over den økonomiske ramme		
Videreførte omkostninger fra den økonomiske ramme for 2027	177.957.477	kr.
Prisudvikling i kr.	11.798.581	kr.
Individuelt effektiviseringskrav	-3.795.121	kr.
Generelt effektiviseringskrav - Drift	-1.428.071	kr.
Generelt effektiviseringskrav - Anlæg	0	kr.
Omkostninger i alt	184.532.867	kr.
Ikke-påvirkelige omkostninger		
Ikke-påvirkelige omkostninger	95.936.364	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	**280.469.230**	**kr.**

3 Generelt effektiviseringskrav

Jeres økonomiske ramme er korrigeret med et generelt effektiviserings-krav på jeres *drifts- og anlægsomkostninger*. Det generelle effektivise-ringskrav er en del af det samlede effektiviseringskrav. Alle selskaber på-lægges årligt et generelt effektiviseringskrav, der følger af produktivitets-udviklingen på konkurrenceudsatte markeder.

Det generelle effektiviseringskrav på driftsomkostningerne[8] udgør altid to procent af de driftsomkostninger, der indgår i jeres økonomiske ramme, mens det generelle effektiviseringskrav på anlægsomkostninger[9] afhænger af den årlige produktivitetsudvikling.[10]

Produktivitetsudviklingen til brug for beregning af det generelle effektivi-seringskrav til anlægsomkostninger i 2025 og 2026 er beregnet til 0 pct. Beregningen fremgår af *"Pris- og produktivitetsudvikling, 2024"*, som er tilgængelig på vores hjemmeside.

Afgørelse
Det generelle effektiviseringskrav til jeres driftsomkostninger udgør 1.251.507 kr. i 2025 og 1.307.792 kr. i 2026.

Det generelle effektiviseringskrav til jeres anlægsomkostninger udgør 0 kr. i 2025 og 0 kr. i 2026.

Opgørelsen af jeres generelle effektiviseringskrav fremgår af fane 4.1 og 4.2 i bilag A.

[8] Jf. ØR-bekendtgørelsens § 9, stk. 1, 3. pkt.

[9] Jf. ØR-bekendtgørelsens § 9, stk. 1, 4. pkt.

[10] Jf. ØR-bekendtgørelsens § 9, stk. 1 og 2, samt § 10, stk. 2

4 Individuelt effektiviseringskrav

Det individuelle effektiviseringskrav stilles på baggrund af resultatet fra benchmarkingen, der sammenligner vandselskabernes omkostningseffektivitet for deres drifts- og anlægsaktiviteter.

Det individuelle effektiviseringskrav skal tilskynde mindre effektive vandselskaber til at blive lige så effektive som de mest effektive i sektoren. Det sker ved gradvist at bringe vandselskabernes økonomiske rammer ned til et effektivt niveau på baggrund af effektiviseringspotentialet. Det individuelle effektiviseringskrav stilles til den økonomiske ramme og ikke de faktiske omkostninger.

Det individuelle effektiviseringskrav er et fastsat årligt krav, der maksimalt kan udgøre to pct. af den årlige økonomiske ramme fratrukket ikkepåvirkelige omkostninger.[11]

Vi offentliggør hvert år, hvornår et vandselskab er vurderet som effektivt (vandselskabets effektive omkostningsniveau) samt metoden for beregninger, både for selve benchmarkingen og for fastlæggelsen af de individuelle effektiviseringspotentialer og -krav.[12]

Afgørelse
Resultatet fra benchmarkingen og de efterfølgende beregninger til brug for fastlæggelsen af jeres effektive omkostningsniveau viser, at I har et effektivt omkostningsniveau, der er lavere end jeres nuværende økonomiske ramme. Det betyder, at der er identificeret et effektiviseringspotentiale. På den baggrund er jeres nye økonomiske rammer korrigeret med et individuelt effektiviseringskrav.[13]

Jeres individuelle effektiviseringskrav er beregnet til at være 2 pct. Det betyder, at jeres økonomiske ramme er justeret med et årligt individuelt effektiviseringskrav.

Det individuelle effektiviseringskrav udgør 3.402.523 kr. i 2025 og 3.528.858 kr. i 2026.

Opgørelsen af jeres individuelle effektiviseringskrav fremgår af fane 5 i bilag A. Bilag C indeholder jeres gennemførte investeringer fra 2010 til og med 2023, der indgår i benchmarkingen.

[11] Jf. ØR-bekendtgørelsens § 9, stk. 1

[12] Jf. ØR-bekendtgørelsens § 7, stk. 3. Læs mere om, hvilke elementer der indgår i benchmarkingen samt metoderne og resultaterne i "*Metode for beregning af individuelle effektiviseringskrav – Benchmarking af drikkevandselskaber til brug for de økonomiske rammer 2025-2026*"

[13] Jf. ØR-bekendtgørelsens § 9, stk. 1, 1. pkt.

Investeringer

Investeringer 2022

I har indberettet et aktiv i kategorien ”*Andet*” med anlægsomkostninger for 3.829.814 kr. I har oplyst, at det er investeringer i IT-software. Det er vores vurdering, at IT-systemer og software er en del af anlægskategorien ”*Arbejdsplads*” og har en standardlevetid på 5 år. Denne vurdering er baseret på, at alle selskaber må formodes at have investeringer i IT-projekter som en del af det at drive arbejdspladsen. Anlægskategorien og levetiden er derfor ændret hertil.

Investeringer 2023

I har indberettet et aktiv i kategorien ”*Andet*” med anlægsomkostninger for 328.451 kr. I har oplyst, at det er investeringer i IT-software. Det er vores vurdering, at IT-systemer og software er en del af anlægskategorien ”*Arbejdsplads*” og har en standardlevetid på 5 år. Denne vurdering er baseret på, at alle selskaber må formodes at have investeringer i IT-projekter som en del af det at drive arbejdspladsen. Anlægskategorien og levetiden er derfor ændret hertil.

Særlige forhold

I benchmarkingen tager vi hensyn til eventuelle særlige forhold[14]. Et forhold er særligt, når aktiviteten, det vedrører, er særlig, følger af en rammebetingelse og medfører en væsentlig meromkostning for jer.[15] Hvis et forhold lever op til de nævnte kriterier, vil jeres omkostningsgrundlag i benchmarkingen som udgangspunkt blive korrigeret.

I har i indberetningen til dette års benchmarking ansøgt om særlige forhold for omkostninger til:

- ”Finansielle omkostninger”: 7.315.400 kr. i 2022 og 6.547.400 kr. i 2023

<u>Samlet vurdering af særlige forhold</u>

Det er vores vurdering, at jeres ansøgning vedrørende ”Finansielle omkostninger” ikke opfylder de tre kriterier for særlige forhold. Det medfører, at jeres omkostningsgrundlag i benchmarkingen ikke er blevet korrigeret.

Begrundelsen fremgår nedenfor.

”Finansielle omkostninger”

I har søgt om et særligt forhold for omkostninger til finansielle omkostninger.

[14] Jf. ØR-bekendtgørelsens § 8

[15] Læs mere i afsnit 5.5 i *”Indberetningsvejledning til benchmarking – Drikkevandsselskaber”*

I angiver i jeres ansøgning, at jeres finansielle omkostninger er særlige, fordi benchmarkingen ikke tager direkte højde for finansielle omkostninger, omfanget af jeres finansielle omkostninger er usædvanligt højt og fordi I blev selskabsudskilt i 1998.

I har uddybet, at jeres finansielle omkostninger er særlige, fordi omkostningerne har været de absolut største blandt de drikkevandsselskaber, der indgår i benchmarkingen. I har angivet beregninger, der er baseret på seneste benchmarkingdata, som understøtter, at I har de absolut største finansielle omkostninger. I har fremhævet, at jeres finansielle omkostninger udgør 22,41 pct. af jeres totale regulatoriske afskrivninger, imens de samlede finansielle omkostninger for alle øvrige drikkevandsselskaber udgør 8,1 pct. af disses samlede afskrivninger. I skriver, at jeres beregninger understreger, at jeres finansielle omkostninger derfor er et forhold, der kun vedrører jer eller få andre drikkevandsselskaber.

I har ligeledes uddybet, at I blev udskilt fra den kommunale forvaltning (selskabsgjort) i 1998, det vil sige før 2010, hvor danske vandselskaber skulle udskilles, jf. den første vandsektorlov. I fremhæver, at det derfor var et rammevilkår, at I ved indgangen til den økonomiske regulering i 2010 havde opbygget en gældsætning på 223 mio. kr. I har skrevet, at det rammevilkår, at I ved indgangen til reguleringen havde opbygget en gæld, er et rammevilkår, der ikke var muligt at påvirke. I har præciseret, at gældsætningen har fulgt med jer siden 2010, og er medvirkende til de højere finansielle omkostninger.

I har ansøgt om et beløb, der svarer til jeres faktiske finansielle omkostninger i 2022 og 2023, fratrukket 4.952.600 kr. Det fratrukne beløb svarer til 8,1 pct. af jeres afskrivninger i 2020 og 2021, og I ansøger således om, at jeres finansielle omkostninger nedsættes til et gennemsnitligt niveau for alle drikkevandsselskaber.

Det er generelt ikke særligt at have finansielle omkostninger, da det ikke kun er enkelte eller få selskaber, der har omkostninger hertil. Dette understøttes også af de beregninger, som I har opstillet, hvor samtlige drikkevandsselskaber der indgår i benchmarkingen afholdt finansielle omkostninger i 2020 og 2021.

Finansielle omkostninger, herunder renteomkostninger, er en naturlig følge af at drive forsyningsselskab, hvorfor der ikke er tale om en ekstra aktivitet, der er usædvanlig. Derfor udgør finansielle omkostninger ikke et særligt forhold i benchmarkingen[16].

Sammenlignet med de øvrige drikkevandsselskabers individuelle andele af finansielle omkostninger i forhold til afskrivninger, så har 10 selskaber en andel på mindst 20 pct. – enkelte selskaber har andele på mellem 50-60 pct. Baseret på denne sammenligning og jeres andel på 22,41 pct. vurderer vi, at jeres finansielle omkostninger ikke er særligt høje.

[16] Dette er også understøttet af Konkurrenceankenævnets kendelse af den 7. maj 2020.

I har i jeres ansøgning således ikke godtgjort, at jeres finansielle omkostninger er en usædvanlig ekstra aktivitet som er særlige for jer til sammenligning med andre spildevandselskaber, der også har finansielle omkostninger.

Det er derfor vores vurdering, at omkostninger til finansielle omkostninger ikke lever op til kriteriet om særlighed, hvorfor der ikke er tale om et særligt forhold.

Derudover er det generelt ikke et rammevilkår at optage lån eller afholde finansielle omkostninger. Det skyldes, at optag af lån ikke kræver påbud fra statslige eller kommunale myndigheder.

I har ikke i jeres ansøgning redegjort for, at jeres optag af lån eller afholdelse af finansielle omkostninger skyldes en ekstra aktivitet, som I på grund af udefrakommende forhold er nødt til at udføre, herunder er blevet pålagt at udføre.

I har derfor ikke dokumenteret, at jeres finansielle omkostninger opfylder kriteriet om rammebetingelse, hvorfor forholdet ikke godkendes som værende et særligt forhold.

På baggrund af ovenstående er jeres omkostningsgrundlag i benchmarkingen ikke korrigeret.

Øvrige aktiver

I benchmarkingen af selskaberne tager vi hensyn til aktiver, der undtagelsesvist og eventuelt kun midlertidigt ikke er sammenlignelige i benchmarkingen, fordi de hverken direkte eller indirekte er indeholdt i aktivkategorierne i CAPEX-arket (såkaldte ”øvrige aktiver”). De øvrige aktiver indgår ikke i benchmarkingens omkostningsgrundlag.

Vi har i år indført en væsentlighedsvurdering af årets ansøgninger om øvrige aktiver, jf. vores indberetningsvejledning til benchmarking. Det betyder, at det alene er ansøgninger, der vurderes af være en væsentlig del af jeres afholdte påvirkelige omkostninger, er vil blive behandlet som øvrige aktiver. Ved væsentlighedsvurderingen holdes det ansøgte beløb op imod jeres samlede påvirkelige omkostninger i benchmarkingen. Bemærk, at alle ansøgninger om øvrige aktiver bliver sagsbehandlet ud fra væsentlighedsvurderingen uanset, om aktivet tidligere har været behandlet som et øvrigt aktiv, eller om der er tale om en ny investering.

Vi har vurderet jeres ansøgning om øvrige aktiver på baggrund af den dokumentation, I har indsendt. Dokumentationskravene fremgår af dette års indberetningsvejledning.[17]

[17]Læs mere i afsnit 5.4 i *”Indberetningsvejledning til benchmarking - Drikkevandsselskaber”*

I har i indberetningen til dette års benchmarking ansøgt om at få 3 aktiver behandlet som øvrige aktiver i benchmarkingen.

- ”Foringsrør” med en årlig afskrivning på 2.532.872 kr.
- ”Vandturbine” med en årlig afskrivning på 91.703 kr.
- ”Havledning” med en årlig afskrivning på 163.142 kr.

Samlet vurdering af særlige forhold

Vi har vurderet, at jeres ansøgte aktiver ikke kan godkendes som øvrige aktiver i benchmarkingen. Jeres omkostningsgrundlag i benchmarkingen er derfor ikke blevet korrigeret herfor.

Begrundelserne for vores vurdering fremgår nedenfor.

”Foringsrør”
I angiver i jeres ansøgning, at jeres omkostninger vedrører en række foringsrør, som lægges uden om de rigtige drikkevandsledninger, der placeres under motorveje, jernbaner og havledninger, hvor det ikke er muligt at reparere akutte brud.

I har skrevet, at foringsrør ikke kompenseres i benchmarkingmodellen, fordi de ikke indgår i indberetningen til hverken CAPEX eller OPEX i benchmarkingen.

Det er vores vurdering, at jeres omkostninger til foringsrør er væsentlige, idet omkostningerne svarer til henholdsvis 1,96 og 2,04 pct. af jeres faktiske afholdte påvirkelige omkostninger for 2022 og 2023.

Det er dog vores vurdering, at foringsrør enten direkte eller indirekte er indeholdt i kategorien Ledningsnet. For anlæg, der er direkte indeholdt bruges standardpriserne fra POLKA til beregning af netvolumenmålet. For anlæg, der er indirekte indeholdt i kategorierne i CAPEX-arket opgøres ikke en særskilt standardpris, da aktiverne har en understøttende funktion til kategorierne i CAPEX-arket.

For alle regulerede vandselskaber gælder det, at CAPEX-netvolumenmålet bestemmes ud fra standardpriserne fra pris- og levetidskataloget, når aktiver kan indplaceres i tilhørende kategorier. Vi ændrer derfor ikke på standardpriser for anlæg, der kan omfattes af kategorier i CAPEX-arket.

På baggrund af ovenstående er det ansøgte aktiv afvist som øvrigt aktiv i benchmarkingen, og jeres omkostningerne til aktivet er ikke korrigeret i omkostningsgrundlaget i benchmarkingen.

”Vandturbine”
I angiver i jeres ansøgning, at jeres omkostninger vedrører et initiativ, hvor I har sat en mikro-vandturbine op som erstatning for en motorventil for at reducere trykket i vandtransportledninger, der passerer Follerup Vandværk. Turbinen opfanger en stor del af den trykenergi, der ellers ville være

tabt, og omdanner energien til elektricitet, som kan bruges andre steder eller sælges.

I har fremhævet, at en mikro-vandturbine ikke indgår i CAPEX-indberetningen, modsat en traditionel ventil, og derfor ansøger I om, at vandturbinen behandles som et øvrigt aktiv i benchmarkingen.

Det er vores vurdering, at jeres omkostninger til vandturbinen ikke er væsentlige, idet omkostningerne svarer til henholdsvis 0,07 og 0,07 pct. af jeres faktiske afholdte påvirkelige omkostninger for 2022 og 2023.

Det er således vores vurdering, at forholdet ikke lever op til kriteriet om væsentlighed.

På baggrund af ovenstående er aktivet ikke godkendt som øvrigt aktiv i benchmarkingen, og jeres omkostningerne til aktivet er ikke korrigeret i omkostningsgrundlaget i benchmarkingen.

"Havledning"
I angiver i jeres ansøgning, at jeres omkostninger vedrører havledning, der er placeret under Lillebælt mellem Jylland og Fyn for at sikre en tilstrækkelig forsyningssikkerhed og nødforsyning til vandforbrugerne i Middelfart. I har fremhævet, at I måske er det eneste vandselskab med så stort et ledningsnet under havet, og at omkostningerne til havledninger er mange gange højere end normale ledningsnet i landzone.

I har skrevet, at I i vores benchmarking ikke bliver kompenseret tilstrækkeligt i netvolumenmålene. Det skyldes, at der ikke indgår specifikke kategorier for havledninger i CAPEX-arket, samt at jeres havledninger har en omkostning, der er 3,71 gange højere, end hvad der kompenseres med i netvolumenmålene gennem de traditionelle vandledninger med tilsvarende dimensioner.

Det er vores vurdering, at jeres omkostninger til havledning ikke er væsentlige, idet omkostningerne svarer til henholdsvis 0,13 og 0,14 pct. af jeres faktiske afholdte påvirkelige omkostninger for 2022 og 2023.

Det er således vores vurdering, at forholdet ikke lever op til kriteriet om væsentlighed.

På baggrund af ovenstående er aktivet ikke godkendt som øvrigt aktiv i benchmarkingen, og jeres omkostningerne til aktivet er ikke korrigeret i omkostningsgrundlaget i benchmarkingen.

Costdriveranalyse
Efter benchmarkingen undersøger vi, om selskabernes resultat fra benchmarkingen i høj grad er påvirket af en særlig costdriversammensætning. Et selskabs costdriversammensætning er et selskabs sammensætning af aktiver og aktiviteter, som indgår i benchmarkingmodellen.

Costdriveranalysen viser, at I ikke får en for lav efficiensscore som følge af en særlig sammensætning af aktiver og aktiviteter i jeres selskab. Det betyder, at der ikke er grundlag for at justere jeres efficiensscore. Cost-driveranalysen er beskrevet nærmere i bilag 3 til *"Metode for beregning af individuelle effektiviseringskrav"*, mens resultaterne fremgår af bilag 1 til samme dokument.

5 Ikke-påvirkelige omkostninger

På baggrund af den årlige indberetning til de økonomiske rammer justerer vi jeres økonomiske ramme med eventuelle ikke-påvirkelige omkostninger.[18] Justeringen foretages på baggrund af afholdte omkostninger i det forudgående kalenderår.[19] 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).[20]

Afgørelse
Vi har godkendt jeres indberettede ikke-påvirkelige omkostninger.

Samlet set er jeres ikke-påvirkelige omkostninger 69.596.309 kr. De er indregnet i jeres økonomiske ramme for 2025.

Opgørelsen af jeres ikke-påvirkelige omkostninger fremgår af fane 6 i bilag A.

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

[19] Jf. ØR-bekendtgørelsens § 18, stk. 4

[20] Jf. ØR-bekendtgørelsens § 9, stk. 6

6 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 2025.21 Hvis I samlet set har en overdækning i kontrolperioden, indregner vi et fradrag i reguleringsperioden 2025-2026.

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 fra forrige reguleringsperiode.[22]

Status for overholdelse af den økonomiske ramme
I har overholdt jeres økonomiske ramme for 2022 med 10.017.949 kr.

I har ikke overholdt jeres økonomiske ramme for 2023 med -2.470.159 kr.

Fradrag i jeres økonomiske rammer
I havde en overdækning i 2023, som bliver modregnet i en underdækning i 2022. I har samlet set overholdt jeres økonomiske rammer i kontrolperioden 2022-2023, og I får derfor ikke et fradrag i jeres økonomiske rammer for 2025-2026.

I har ikke mulighed for at opkræve den resterende underdækning fra 2022 i 2024, da 2022 var det sidste år i jeres reguleringsperiode.[23] I har mulighed for at tilbageføre jeres overdækning i 2023 ved at opkræve tilsvarende mindre i 2024, da dette er det sidste år i jeres nuværende reguleringsperiode 2023-2024.[24] Hvis I har en underdækning i 2024, vil vi derfor nedjustere fradraget i 2025-2026.

Læs mere om metoden for, hvordan vi foretager kontrol med overholdelse af de økonomiske rammer samt muligheden for opkrævning eller tilbageførsel af differencer i: *"Vandselskabers overholdelse af økonomiske rammer - Sådan foretager vi kontrollen, 2024"*.

[21] Jf. ØR-bekendtgørelsens § 18, stk. 7
[22] Jf. ØR-bekendtgørelsens § 18, stk. 9
[23] Jf. ØR-bekendtgørelsens § 18, stk. 7
[24] Jf. ØR-bekendtgørelsens § 18, stk. 8

Genanbringelse
I har ansøgt om en planlagt genanbringe af væsentlige indtægter i forbindelse med salg af fast ejendom eller større aktiver. I har oplyst, at I i 2023 har foretaget salg af fast ejendom eller større aktiver. I har endvidere oplyst, at I inden for en periode på fire år planlægger at genanbringe indtægterne i forbindelse med salget.

Det er vores vurdering, at I opfylder betingelserne for en planlagt genanbringelse. Beløbet på 1.300.000 kr. bliver derfor ikke indregnet i jeres indtægter.[25]

Hvis beløbet ikke bliver genanbragt senest i 2026, lægges beløbet på 1.300.000 kr. til jeres indtægter i 2026.[26]

Opgørelsen af kontrollen med overholdelsen af jeres økonomiske rammer fremgår af fane 7 i bilag A.

[25] Jf. ØR-bekendtgørelsens § 26, stk. 4

[26] Jf. ØR-bekendtgørelsens § 26, stk. 4

7 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.[27] Tillæg til anlægsprojekter, der var igangsat senest den 1. marts 2016, indgår også i dette kapitel.[28]

Afgørelse

I har i årets indberetning ansøgt om følgende tillæg:

1. Egne omkostninger BNBO
2. Klimatilpasning af boringer
3. Meromkostninger ved analyseprogram Vejle Kommune
4. Nye parametre
5. Flytning af ledninger
6. Nye målere
7. Nyudstykninger

Nedenfor kan I se afgørelsen for jeres ansøgninger. Opgørelsen af jeres tillæg fremgår af fane 10.1 og 10.2 i bilag A.

1.-4. 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[29].

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

- *Egne omkostninger BNBO*
- *Klimatilpasning af boringer*
- *Meromkostninger ved analyseprogram Vejle Kommune*
- *Nye parametre*

Jeres tillæg udgør 947.576 kr., herunder et engangstillæg, der bliver indregnet i jeres økonomiske ramme for 2025 og et årligt tillæg på 854.971 kr., der bliver indregnet i jeres økonomiske ramme for 2025 og frem.

[27] Jf. ØR-bekendtgørelsens §§ 11, 13, stk. 2, 15 og 33, stk. 6
[28] Jf. ØR-bekendtgørelsens § 19, stk. 5-7
[29] Jf. ØR-bekendtgørelsens § 11, stk. 1

Det samlede tillæg dækker over

- årlige lineære afskrivninger på 380.591 kr.
- årlige finansielle omkostninger på 245.351 kr.
- årlige driftsomkostninger på 229.029 kr.
- engangsdriftsomkostninger på 92.605 kr.

5. Flytning af forsyningsledninger

I har ansøgt om at få øget jeres økonomiske ramme med et tillæg som følge af flytning af jeres forsyningsledninger[30].

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

- *Flytning af ledninger*

Jeres tillæg udgør 135.043 kr. og bliver indregnet i jeres økonomiske ramme for 2025 og frem.

Det samlede årlige tillæg dækker over

- årlige lineære afskrivninger på 50.673 kr.
- årlige finansielle omkostninger på 84.370 kr.

6.-7. Udvidelse af forsyningsområdet eller håndterede vandmængder

I har ansøgt om at få øget jeres økonomiske ramme med et tillæg som følge af udvidelse af jeres forsyningsområde eller håndterede vandmængde[31].

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

- *Nye målere*
- *Nyudstykninger*

Jeres tillæg udgør 622.416 kr. og bliver indregnet i jeres økonomiske ramme for 2025 og frem.

Det samlede årlige tillæg dækker over

- årlige lineære afskrivninger på 106.671 kr.
- årlige finansielle omkostninger på 81.413 kr.
- årlige driftsomkostninger på 434.332 kr.

[30] Jf. ØR-bekendtgørelsens § 11, stk. 3

[31] Jf. ØR-bekendtgørelsens § 11, stk. 5

8 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.[32] 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.

[32] Jf. ØR-bekendtgørelsens § 20, stk. 2

9 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 tidligere godkendte miljø- og servicemål 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.[33]

[33] Jf. ØR-bekendtgørelsens § 12, stk. 2

10 Høringssvar

I har den 18. september 2024 afgivet høringssvar til vores udkast til afgørelse om jeres økonomiske rammer for 2025-2026. Jeres bemærkning vedrører benchmarkingmodellen.

Jeres høringssvar har ikke givet anledning til ændringer i jeres økonomiske rammer for 2025-2026. Afgørelsen er derfor ikke korrigeret i forhold til den tidligere fremsendte. Begrundelsen følger nedenfor.

Benchmarkingmodellen
I har i jeres høringssvar af 18. september 2024 bemærket, at vores benchmarkingmodel giver incitament til at opsplitte jeres aktiviteter og aktiver i to nye selskaber. I har desuden opfordret til, at vi fokuserer på, at fronten kun kan sammenlignes inden for visse grænser, samt opfordret til, at vi indgår i konstruktiv dialog om udviklingen af en mere retvisende model. Jeres bemærkning har ikke givet anledning til ændringer i afgørelsen.

Høringen af jeres økonomiske ramme vedrører i udgangspunktet alene de konkrete elementer, som er med til at fastlægge jeres økonomiske rammer. Jeres bemærkninger vedrører selve benchmarkingmodellen, som var i selvstændig høring i både februar og august måned, og som er med til at fastlægge jeres effektive omkostningsniveau.

Benchmarkingen er fastlagt den 15. september 2024, jf. § 7, stk. 3, i ØR-bekendtgørelsen. For bemærkninger, der vedrører selve benchmarkingen, henviser vi til vores høringsnotater fra de to høringer om udviklingen af benchmarkingmodellen[34] og om årets benchmarkingmodel[35]. I høringssvaret har vi fremhævet, at vi fremadrettet vil undersøge mulighederne for, at benchmarkingmodellen i højere grad kan tage højde for selskaber, der køber/sælger vand fra/til andre selskaber. En eventuel modelændring skal dog afvejes i forhold til, i hvor høj grad benchmarkingmodellen bliver mere kompleks, og i hvor høj grad det vil medføre, at selskaberne skal indberette mere detaljeret data til brug for benchmarkingmodellen. Vi har også fremhævet, at vi forventer at inddrage branchen i dette arbejde.

[34] Høringsnotat til Ændring af metode for økonomiske

[35] Høringsnotat vedrørende ”Metode for beregning af individuelle effektiviseringskrav – Benchmarking af drikkevandsselskaber til brug for de økonomiske rammer 2025-2026"

11 Klagevejledning

Denne afgørelse kan påklages til Konkurrenceankenævnet efter bestemmelserne i vandsektorlovens kapitel 9.[36] En klage til Konkurrenceankenævnet skal indgives skriftligt af de klageberettigede til Vandsektortilsynet.[37]

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.[38]

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.[39]

Med venlig hilsen

Vandsektortilsynet

Anne Marie Elmer Cecilie Højgaard Kjeldsen

[36] Jf. vandsektorlovens § 26, stk. 2

[37] Jf. vandsektorlovens § 26, stk. 5, og § 27

[38] Jf. vandsektorlovens § 26, stk. 8

[39] Jf. vandsektorlovens § 29, stk. 2