

Frederiksberg Vand
Stæhr Johansens Vej 38
2000 Frederiksberg

Den 4. oktober 2024
Sag nr. 24/06435

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

I har den 17. september 2024 afgivet høringssvar vedrørende:

- Kontrol med overholdelse af den økonomiske ramme
- Fastsættelsen af det individuelle effektiviseringskrav

Vi vurderer, at vi kan imødekomme nogle af 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 10.

Afgørelse

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

I 2025 udgør jeres økonomiske ramme: 127.463.185 kr.

I 2026 udgør jeres økonomiske ramme: 134.818.541 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.

**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	Individuelt effektiviseringskrav	9
5	Ikke-påvirkelige omkostninger	17
6	Kontrol med overholdelse af jeres økonomiske ramme.....	18
7	Tillæg	19
8	Tilknyttet virksomhed, ønsket overført til hovedvirksomheden...	21
9	Bortfald eller nedsættelse af omkostninger.....	22
10	Høringssvar	23
11	Klagevejledning	25

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 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 korigeret 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 m³. 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		
Videreførte omkostninger fra den økonomiske ramme for 2024	67.175.876	kr.
Nye tillæg - Drift	10.536.306	kr.
Nye tillæg - Anlæg	1.154.225	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.	5.228.843	kr.
Individuelt effektiviseringskrav	-294.282	kr.
Generelt effektiviseringskrav - Drift	-887.219	kr.
Generelt effektiviseringskrav - Anlæg	0	kr.
Omkostninger i alt	82.913.749	kr.
Ikke-påvirkelige omkostninger		
Ikke-påvirkelige omkostninger	46.676.919	kr.
Engangstillæg		
Engangstillæg - Drift	0	kr.
Engangstillæg - Anlæg	0	kr.
Effektiviseringskrav (generelt og individuelt) – Drift	0	kr.
Effektiviseringskrav (generelt og individuelt) – Anlæg	0	kr.
Engangstillæg i alt	0	kr.
Kontrol med overholdelse af økonomiske rammer		
Kontrol med overholdelse af den økonomiske ramme	-2.127.483	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	127.463.185	kr.

2.2 Økonomisk ramme for 2026

Oversigt over den økonomiske ramme		
Videreførte omkostninger fra den økonomiske ramme for 2025	82.913.749	kr.
Prisudvikling i kr.	5.497.182	kr.
Individuelt effektiviseringskrav	-309.384	kr.
Generelt effektiviseringskrav - Drift	-927.121	kr.
Generelt effektiviseringskrav - Anlæg	0	kr.
Omkostninger i alt	87.174.425	kr.
Ikke-påvirkelige omkostninger		
Ikke-påvirkelige omkostninger	49.771.599	kr.
Kontrol med overholdelse af økonomiske rammer		
Kontrol med overholdelse af den økonomiske ramme	-2.127.483	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	134.818.541	kr.

2.3 Vejledende økonomisk ramme for 2027

Oversigt over den økonomiske ramme		
Videreførte omkostninger fra den økonomiske ramme for 2026	87.174.425	kr.
Prisudvikling i kr.	5.779.664	kr.
Individuelt effektiviseringskrav	-325.283	kr.
Generelt effektiviseringskrav - Drift	-968.818	kr.
Generelt effektiviseringskrav - Anlæg	0	kr.
Omkostninger i alt	91.659.989	kr.
Ikke-påvirkelige omkostninger		
Ikke-påvirkelige omkostninger	53.071.456	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	144.731.445	kr.

2.4 Vejledende økonomisk ramme for 2028

Oversigt over den økonomiske ramme		
Videreførte omkostninger fra den økonomiske ramme for 2027	91.659.989	kr.
Prisudvikling i kr.	6.077.057	kr.
Individuelt effektiviseringskrav	-342.020	kr.
Generelt effektiviseringskrav - Drift	-1.012.389	kr.
Generelt effektiviseringskrav - Anlæg	0	kr.
Omkostninger i alt	96.382.637	kr.
Ikke-påvirkelige omkostninger		
Ikke-påvirkelige omkostninger	56.590.093	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	152.972.731	kr.

3 Generelt effektiviseringskrav

Jeres økonomiske ramme er korrigeret med et generelt effektiviseringskrav på jeres *drifts- og anlægsomkostninger*. Det generelle effektiviseringskrav er en del af det samlede effektiviseringskrav. Alle selskaber pålægges årligt et generelt effektiviseringskrav, der følger af produktivitetsudviklingen på konkurrenceudsatte markeder.

Det generelle effektiviseringskrav på driftsomkostningerne⁸ udgør altid to procent af de driftsomkostninger, der indgår i jeres økonomiske ramme, mens det generelle effektiviseringskrav på anlægsomkostninger⁹ afhænger af den årlige produktivitetsudvikling.¹⁰

Produktivitetsudviklingen til brug for beregning af det generelle effektiviseringskrav 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 887.219 kr. i 2025 og 927.121 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 ikke-påvirkelige 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 effektiviseringspotential. På den baggrund er jeres nye økonomiske rammer korrigeret med et individuelt effektiviseringskrav.¹³

Jeres individuelle effektiviseringskrav er beregnet til at være 0,35 pct. Det betyder, at jeres økonomiske ramme er justeret med et årligt individuelt effektiviseringskrav.

Det individuelle effektiviseringskrav udgør 294.282 kr. i 2025 og 309.384 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.

Særlige forhold

I benchmarkingen tager vi hensyn til eventuelle særlige forhold¹⁴. 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 korigeret.

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

”Drift af blødgøringsanlæg”: 8.100.876 kr. i 2023

Samlet vurdering af særlige forhold

Det er vores vurdering, at jeres ansøgning vedrørende ”Drift af blødgøringsanlæg” ikke opfylder de tre kriterier for særlige forhold. Det medfører, at jeres omkostningsgrundlag i benchmarkingen ikke er blevet korigeret. Begrundelsen for vores vurdering fremgår nedenfor.

”Drift af blødgøringsanlæg”

I har søgt om et særligt forhold for omkostninger til ”drift af blødgøringsanlæg”, som I har investeret i som følge af et mål i vandforsyningsplanen for Frederiksberg 2018-2028.

I angiver i jeres ansøgning, at blødgøringsanlægget er med til at blødgøre drikkevandet, hvilket reducerer generne ved hårdt vand og dermed mindsker samfundsøkonomiske omkostninger for forbrugerne. I har fremhævet, at blødgøringsanlægget ikke indgår i de anlæg, som fremgår af indberetningsvejledningen, og at driftsaktiviteterne for anlægget ikke kan sammenlignes i benchmarkingen.

I angiver også i jeres ansøgning, at aktiviteten med blødgøringsanlægget er pålagt af Frederiksberg Kommune i Vandforsyningsplanen, og at I derfor vurderer, at der er tale om udefrakommende forhold.

Det er generelt ikke særligt at blødgøre vand, da det ikke kun er enkelte eller få selskaber, der har omkostninger til blødgøring af vand.

I har i jeres ansøgning ikke godtgjort, at jeres blødgøring af vand er en usædvanlig ekstra aktivitet som er særlige for jer til sammenligning med andre drikkevandselskaber, der også blødgører vand.

¹⁴ Jf. ØR-bekendtgørelsens § 8

¹⁵ Læs mere i afsnit 5.5 i [”Indberetningsvejledning til benchmarking – Drikkevandselskaber”](#)

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

I har i jeres ansøgning heller ikke redegjort for, at der er tale om en ekstra aktivitet, som I på grund af udefrakommende forhold er nødt til at udføre, herunder er blevet pålagt at udføre. Generelt vil kriteriet om rammebetingelse ikke være overholdt af, at aktiviteten er en konsekvens af mål fastsat af kommunen i vandforsyningsplanen.

I har derfor ikke dokumenteret, at driften af blødgøringsanlægget opfylder kriteriet om rammebetingelse, hvorfor forholdet ikke godkendes som værende et særligt forhold.

Vi gør i øvrigt opmærksom på, at vandbehandling med blødgøringsanlæg indgår direkte i benchmarkingmodellen gennem OPEX-netvolumenmålet, hvorfor der tages højde for driftsomkostningerne forbundet med blødgøringsanlægget i benchmarkingmodellen.

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

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.¹⁶

¹⁶Læs mere i afsnit 5.4 i [”Indberetningsvejledning til benchmarking - Drikkevandssekskaber”](#)

I har i indberetningen til dette års benchmarking ansøgt om at få 6 aktiver behandlet som øvrige aktiver i benchmarkingen.

- "Blødgøringsanlæg" med en årlig afskrivning på 3.417.703 kr. i 2022 og 3.570.713 kr. i 2023
- "Klorerede forbindelser" med en årlig afskrivning på 1.823.398 kr. i 2022 og 1.910.350 kr. i 2023
- "Luftfiltre med aktivt kul" med en årlig afskrivning på 376.867 kr. i 2022 og 390.519 kr. i 2023
- "Wifi" med en årlig afskrivning på 3.818.830 kr. i 2022 og 2023
- "Slutbehandlingsanlæg" med en årlig afskrivning på 228.036 kr. i 2022 og 236.860 kr. i 2023
- "Varmepumper" med en årlig afskrivning på 89.375 kr. i 2022 og 92.862 kr. i 2023

Vi har vurderet, at 3 af de ansøgte aktiver kan godkendes, mens 3 af de ansøgte aktiver ikke kan anses som øvrige aktiver i benchmarkingen. Det betyder, at jeres omkostningsgrundlag i benchmarkingen samlet set er blevet korrigeret med 5.617.968 kr. for 2022 og 6.071.582 kr. for 2023.

Vi har godkendt følgende aktiver som øvrige aktiver i benchmarkingen, da det er vores vurdering, at aktiverne hverken direkte eller indirekte er indeholdt i en af de nuværende kategorier i CAPEX-arket:

- "Blødgøringsanlæg"
- "Klorerede forbindelser"
- "Luftfiltre med aktivt kul"

I takt med, at CAPEX-arket opdateres med ny information om aktiverne, vil ovenstående aktiver ikke nødvendigvis skulle behandles som øvrige aktiver i fremtidig benchmarking.

Følgende aktiver har vi efter en konkret vurdering, afvist som øvrige aktiver i benchmarkingen:

- "Wifi"
- "Slutbehandlingsanlæg"
- "Varmepumper"

Begrundelserne for vores vurdering fremgår nedenfor.

"Blødgøringsanlæg"

I har i alt indberettet for 9 forskellige aktiver, for både 2022 og 2023, som vi vurderer er direkte forbundne aktiver, og som vi derfor behandler som et stort investeringsprojekt i samme anlæg.

I angiver i jeres ansøgning, at I ved jeres nye vandværk har anlagt et blødgøringsanlæg, som det første led i processen for vandbehandling på vandværket. I fremhæver, at formålet med blødgøringsanlægget er at fjerne

hårdheden fra det håndterede vand, hvor hårdheden består af kalk og magnesium, der begge skaber gener og udfordringer senere i vandbehandlingsprocessen, hvis det ikke fjernes i starten af vandbehandlingen.

I beskriver, at blødgøringsanlægget fjerner hårdheden i vandet ved at tilsætte lud, således at vandet krystalliserer sig. De dannede krystaller sætter sig efterfølgende på sandkornet, som bundfæles ned i pelletkolonnen.

Vi har konkret vurderet væsentligheden af de samlede omkostninger for de direkte forbundne aktiver. Det er vores vurdering, at ansøgningen opfylder kravet om væsentlighed.

Det er vores vurdering, at "blødgøringsanlæg" hverken direkte eller indirekte er indeholdt i en af de nuværende kategorier i CAPEX-arket, og aktivet er derfor godkendt som øvrigt i benchmarkingen. I takt med, at CAPEX-arket opdateres med ny information om aktiverne, vil aktiverne ikke nødvendigvis skulle indregnes som øvrige aktiver i fremtidig benchmarking.

På baggrund af ovenstående er jeres omkostningsgrundlag i benchmarkingen blevet korrigeret med 3.417.703 kr. for 2022 og 3.692.384 kr. for 2023.

"Klorerede forbindelser"

I har i alt indberettet for 6 forskellige aktiver, for både 2022 og 2023, som vi vurderer er direkte forbundne aktiver, og som vi derfor behandler som et stort investeringsprojekt i samme anlæg.

I angiver i jeres ansøgning, at I ved jeres nye vandværk har etableret et anlæg til håndtering af klorerede forbindelser via stripning. Etableringen af anlægget er med til at sikre drikkevandskvaliteten, fordi råvandet på Frederiksberg indeholder opløsningsmidler, og dermed nødvendiggør processen for området. I har uddybet, at håndtering af de klorerede opløsningsmidler sker igennem stripning, og efter endt stripning føres vandet igennem vandkulfiltre, hvor man med anvendelsen af aktivt kul går ind og fjerner de resterende procenter af klorerede opløsningsmidler.

I har beskrevet, at der ikke er nogen nuværende kategorier i indberetningsvejledningen til CAPEX-arket, som direkte eller indirekte omfatter de opgaver som anlægget varetager, og derfor ansøges klorerede forbindelser som et øvrigt aktiv.

Vi har konkret vurderet væsentligheden af de samlede omkostninger for de direkte forbundne aktiver. Det er vores vurdering, at ansøgningen opfylder kravet om væsentlighed.

Det er vores vurdering, at ”klorerede forbindelser” hverken direkte eller indirekte er indeholdt i en af de nuværende kategorier i CAPEX-arket, og aktivet er derfor godkendt som øvrigt i benchmarkingen. I takt med, at CAPEX-arket opdateres med ny information om aktiverne, vil aktiverne ikke nødvendigvis skulle indregnes som øvrige aktiver i fremtidig benchmarking.

På baggrund af ovenstående er jeres omkostningsgrundlag i benchmarkingen blevet korrigeret med 1.823.398 kr. for 2022 og 1.975.263 kr. for 2023.

”Luftfiltre med aktivt kul”

I har i alt indberettet for 6 forskellige aktiver, for både 2022 og 2023, som vi vurderer, er direkte forbundne aktiver, og som vi derfor behandler som et stort investeringsprojekt i samme anlæg.

I angiver i jeres ansøgning, at I ved jeres nye vandværk har etableret luftkulfiltre med aktivt kul, som bidrager til håndtering af den forurenede luft, der opstår som konsekvens af anlægget, der fjerner de klorerede forbindelser fra vandet. Luftkulfiltrene med aktivt kul filtrerer den luft, som tidligere i vandbehandlingsprocessen er blæst igennem vandet for at fjerne de klorerede forbindelser. Ved at blæse luft ind i vandet trækkes de klorerede forbindelser ud af vandet og over i luften. Dette medfører, at det nu er luften, der er forurenede på vandværket, og derfor skal filtreres, inden den slippes ud i atmosfæren

I beskriver, at når der normalt arbejdes med aktivt kul på et vandværk, så relaterer det sig til behandling af vandet og ikke af luften på et vandværk. Det er derfor ikke normen for hovedparten af andre danske vandværker at etablere luftkulfiltre, der renser den forurenede luft med anvendelse af aktivt kul. I fremhæver, at der ikke er nogen CAPEX-kategorier i indberetningsvejledningen under ”Vandværk” som varetager den ovenfor nævnte opgaver

Vi har konkret vurderet væsentligheden af de samlede omkostninger. Det er vores vurdering, at ansøgningen opfylder kravet om væsentlighed.

Det er vores vurdering, at ”luftfiltre med aktivt kul” hverken direkte eller indirekte er indeholdt i en af de nuværende kategorier i CAPEX-arket, og aktivet er derfor godkendt som øvrigt i benchmarkingen. I takt med, at CAPEX-arket opdateres med ny information om aktiverne, vil aktiverne ikke nødvendigvis skulle indregnes som øvrige aktiver i fremtidig benchmarking.

På baggrund af ovenstående er jeres omkostningsgrundlag i benchmarkingen blevet korrigeret med 376.867 kr. for 2022 og 403.935 kr. for 2023.

"Wifi"

I har i alt indberettet for 7 forskellige aktiver, for perioden 2017-2021, som vi vurderer, er direkte forbundne aktiver, og som vi derfor behandler som et stort investeringsprojekt i samme anlæg.

I angiver i jeres ansøgninger, at der er tale om investeringer i forbindelse med et samarbejdsprojekt med Frederiksberg Kommune i forbindelse med deres strategi "Smart City Frederiksberg" med det overordnede formål at øge data til brug for at tage bedre beslutninger, samt overvågning af ledninger og anlæg.

Vi har konkret vurderet væsentligheden af de samlede omkostninger. Det er vores vurdering, at ansøgningen opfylder kravet om væsentlighed.

På baggrund af jeres beskrivelse af projektet er det imidlertid vores vurdering, at investeringerne er indirekte indeholdt i eksisterende kategorier i CAPEX-arket, "Arbejdsplads og Kontor". Det skyldes, at vi vurderer, at aktiverne har en understøttende funktion hertil i form af monitorering. Aktiverne kan derfor ikke godkendes som øvrige.

Jeres omkostningsgrundlag i benchmarkingen er derfor ikke blevet korri-
geret

"Slutbehandlingsanlæg"

I har i alt indberettet for 4 forskellige aktiver, for både 2022 og 2023, som vi vurderer, er direkte forbundne aktiver, og som vi derfor behandler som et stort investeringsprojekt i samme anlæg.

I angiver i jeres ansøgning, at jeres omkostninger vedrører et anlæg til slutbehandling af vandet med UV, som er nødvendigt i forhold til vandværkets øvrige processer, herunder kulfiltret der kræver bakteriedræbende UV-behandling. I har fremhævet, at UV-anlæg ikke indgår i det eksisterende CAPEX-ark og uddybet, at anlægget behandler alt drikkevand, inden det sendes ud til forbrugerne. Hertil har I nævnt, at anlægget ikke skal forveksles med skyllebehandling, inkl. UV-filter, som kun renses skyllevandet.

Vi har konkret vurderet væsentligheden af de samlede omkostninger. Det er vores vurdering, at jeres omkostninger til UV-anlægget ikke er væsentlige, idet omkostningerne svarer til henholdsvis 0,41 og 0,32 pct. af jeres faktiske afholdte påvirkelige omkostninger for 2022 og 2023.

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

På baggrund af ovenstående er aktivet ikke godkendt som øvrigt aktiv i benchmarkingen, og jeres omkostninger til aktivet er ikke korri-
geret i omkostningsgrundlaget i benchmarkingen.

”Varmepumper”

I har i alt indberettet 1 aktiv for både 2022 og 2023, som vi vurderer skal behandles som et stort investeringsprojekt i samme anlæg.

I angiver i jeres ansøgning, at jeres omkostninger vedrører et varmepumpeanlæg, som giver mulighed for at trække energi ud af drikkevandet ved nedkøling, for at sende den overskydende varme videre til fjernvarmesystemet. Til dette projekt har I oplyst, at I har anlagt rør og etableret en veksler, som gør, at I kan overføre varmen til fjernvarmesystemet. I har fremhævet, at varmepumper ikke indgår i det eksisterende CAPEX-ark og uddybet, at anlægget løser en opgave, som hverken direkte eller indirekte er inkluderet i beskrivelserne i indberetningsvejledningen.

Vi har konkret vurderet væsentligheden af de samlede omkostninger. Det er vores vurdering, at jeres omkostninger til varmepumper ikke er væsentlige, idet omkostningerne svarer til henholdsvis 0,16 og 0,13 pct. af jeres faktiske afholdte påvirkelige omkostninger for 2022 og 2023.

Det er således vores vurdering, at omkostningerne til aktiverne 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 korigeret 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 får en for lav efficiensscore som følge af en særlig sammensætning af aktiver og aktiviteter i jeres selskab. Det betyder, at vi har opjusteret jeres efficiensscore. Costdriveranalysen 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.¹⁷ Justeringen foretages på baggrund af afholdte omkostninger i det forudgående kalenderår.¹⁸ 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).¹⁹

Afgørelse

Vi har godkendt jeres indberettede ikke-påvirkelige omkostninger.

Samlet set er jeres ikke-påvirkelige omkostninger 41.052.855 kr. De er indregnet i jeres økonomiske ramme for 2025.

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

¹⁷ Jf. ØR-bekendtgørelsens § 9, stk. 6, jf. § 18, stk. 1

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

¹⁹ 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 2025.²⁰ 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.²¹

Status for overholdelse af den økonomiske ramme

I har ikke overholdt jeres økonomiske ramme for 2022 med -4.779.923 kr.

I har ikke overholdt jeres økonomiske ramme for 2023 med -1.256.756 kr.

Frdrag i jeres økonomiske rammer

I havde en overdækning i 2023, og ligeledes en overdækning i 2022. Hvis I havde en underdækning i 2021 vil den være modregnet i overdækningen i 2022. I har samlet set ikke overholdt jeres økonomiske rammer i kontrolperioden 2022-2023, og vi indregner derfor et fradrag i jeres økonomiske rammer for 2025-2026.

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 2023-2024.²² 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"*](#).

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

²⁰ Jf. ØR-bekendtgørelsens § 18, stk. 7

²¹ Jf. ØR-bekendtgørelsens § 18, stk. 9

²² Jf. ØR-bekendtgørelsens § 18, stk. 8

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.²³ Tillæg til anlægsprojekter, der var igangsat senest den 1. marts 2016, indgår også i dette kapitel.²⁴

Afgørelse

I har i årets indberetning ansøgt om følgende tillæg:

1. Vandværk
2. Sektionering
3. Gamle anlæg
4. Omlægning af ledning

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

1.-3. 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 mål²⁵.

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

- *Vandværk*
- *Sektionering*
- *Gamle anlæg*

Jeres tillæg udgør 10.935.976 kr. og bliver indregnet i jeres økonomiske ramme for 2025 og frem.

Det samlede årlige tillæg dækker over

- årlige lineære afskrivninger på 500.964 kr.
- årlige finansielle omkostninger på 553.828 kr.
- årlige driftsomkostninger på 9.881.184 kr.

²³ Jf. ØR-bekendtgørelsens §§ 11, 13, stk. 2, 15 og 33, stk. 6

²⁴ Jf. ØR-bekendtgørelsens § 19, stk. 5-7

²⁵ Jf. ØR-bekendtgørelsens § 11, stk. 1

4. Flytning af forsyningsledninger

I har ansøgt om at få øget jeres økonomiske ramme med et tillæg som følge af flytning af jeres forsyningsledninger²⁶.

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

- *Omlægning af ledning*

Jeres tillæg udgør 27.666 kr. og bliver indregnet i jeres økonomiske ramme for 2025 og frem.

Det samlede årlige tillæg dækker over

- årlige lineære afskrivninger på 7.172 kr.
- årlige finansielle omkostninger på 20.494 kr.

²⁶ Jf. ØR-bekendtgørelsens § 11, stk. 3

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.²⁷ 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.

²⁷ 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.²⁸

²⁸ Jf. ØR-bekendtgørelsens § 12, stk. 2

10 Høringssvar

I har den 17. september 2024 afgivet høringssvar til vores udkast til afgørelse om jeres økonomiske ramme for 2025. Jeres bemærkninger vedrører:

- Kontrol med overholdelse af den økonomiske ramme
- Fastsættelsen af det individuelle effektiviseringskrav

Vi vurderer, at vi kan imødekomme jeres bemærkninger vedrørende kontrol med overholdelse af den økonomiske ramme. Jeres bemærkninger har derfor givet anledning til ændringer i jeres økonomiske rammer for 2025-2026. Afgørelsen er derfor korrigeret i forhold til den tidligere fremsendte. Begrundelsen følger nedenfor.

Kontrol med overholdelse af den økonomiske ramme

I har i jeres høringssvar af 17. september 2024 angivet, at kontrollen med overholdelse af jeres økonomiske ramme for 2023 ikke tager højde for tre godkendte dispensationer. En dispensation giver jer mulighed for at opkræve et beløb, der overstiger den fastsatte økonomiske ramme. Dispensationerne vedrører den samme sag, som er godkendt efter ØR-bekendtgørelsen § 16 i forbindelse med en forureningssag.

Vi har hhv. den 29. november 2022, 14. marts 2023 og 21. marts 2024 godkendt tre dispensationer i forbindelse med den pågældende forureningssag. I har i jeres høringssvar anmodet om, at alle tre dispensationer bliver lagt til i kontrollen med overholdelse af jeres økonomiske ramme for 2023, så fradraget, som er indregnet i jeres økonomiske rammer for 2025 og 2026, reduceres.

Jeres bemærkning har givet anledning til ændringer i afgørelsen.

Vi kan kun medtage en del af det samlede dispensationsbeløb på 4.622.988 kr. i kontrollen med overholdelse af jeres økonomiske ramme for 2023. Det skyldes, at det alene er to af de tre godkendte dispensationer på i alt 4.195.173 kr., der er godkendt til jeres økonomiske ramme for 2023. Den tredje dispensation på 427.815 kr. er godkendt til jeres økonomiske ramme for 2024. Dette beløb vil derfor blive lagt til jeres økonomiske ramme for 2024, når vi i 2025 foretager kontrol med overholdelsen af jeres økonomiske ramme for 2024.

Vi har på den baggrund medtaget dispensationsbeløbet på 4.195.173 kr. i kontrollen med overholdelse af jeres økonomiske ramme for 2023, hvorfor der er foretaget ændringer i afgørelsens kapitel 6, og fane 7 i bilag A.

Fastsættelsen af det individuelle effektiviseringskrav

I har i jeres høringssvar af 17. september 2024 angivet, at I er uenige i vores metode til at håndtere nye omkostninger i beregningen af det effektive omkostningsniveau i benchmarkingmodellen. I angiver, at vi alene har taget højde for nye omkostninger i 2023, som I har fået tillæg til, men at vi også burde tage højde for den generelle stigning i jeres omkostninger

fra 2022 til 2023, som I ikke har fået tillæg til. I angiver yderligere, at metoden giver selskaber med en efficiensscore på 1 et incitament til at forøge deres omkostninger for at mindske det individuelle effektiviseringskrav.

Jeres bemærkning har ikke givet anledning til ændringer i afgørelsen.

Benchmarkingmodellen har til formål at beregne jeres gennemsnitlige effektive omkostningsniveau i 2022 og 2023. Det betyder, at vi bruger jeres gennemsnitlige omkostninger i 2022 og 2023 samt jeres gennemsnitlige aktiver og aktiviteter (output-mål) i 2022 og 2023. Det gennemsnitlige effektive omkostningsniveau beskriver dermed, hvad vi forventer jeres gennemsnitlige omkostninger er i 2022 og 2023, hvis I er fuldt omkostningseffektive. Vi stiller derefter individuelle effektiviseringskrav til jeres økonomiske ramme, for at den økonomiske ramme over en årrække skal konvergere mod dette gennemsnitlige effektive omkostningsniveau.

I det gennemsnitlige effektive omkostningsniveau tager vi imidlertid højde for, at I har fået nye aktiviteter i 2023, som I ikke havde i 2022. Disse nye aktiviteter vil som udgangspunkt kun indgå med det halve beløb i gennemsnittet, hvis vi ikke behandler det særskilt. Det ville give jer et for lavt effektivt omkostningsniveau for jeres fremadrettede aktiviteter.

For at tage højde for de nye aktiviteter i jeres effektive omkostningsniveau, lægger vi de tillæg, I har fået til jeres økonomiske ramme for 2025, til det effektive omkostningsniveau. Tillægget skal dermed betragtes som et udtryk for stigningen i jeres omkostninger som følge af de nye aktiviteter. Det skal ikke betragtes som et udtryk for en generel stigning i jeres omkostninger til eksisterende aktiviteter. Hvis vi tog den generelle stigning i jeres omkostninger med i beregningen, vil det udvande hensynet til at bruge gennemsnitlige omkostninger mellem 2022 og 2023. Den generelle stigning bliver derimod til dels håndteret med en prisfremskrivning og bliver herudover betragtet som naturlige årlige udsving. Derfor bruger vi et gennemsnit over 2 år for at udligne disse udsving.

Slutteligt bemærker vi, at selskaber med en efficiensscore på 1 ikke har et økonomisk incitament til at øge deres omkostninger. En stigning i omkostningerne på 1 kr. vil for disse selskaber (alt andet lige) medføre, at den økonomiske ramme stiger med 1/8 kr. som følge af et lavere individuelt effektiviseringskrav.²⁹ Det vil sige, at stigningen i den økonomiske ramme er lavere end stigningen i omkostningerne. Samlet vil det derfor give selskaberne et lavere råderum at øge deres omkostninger, selvom de har en efficiensscore på 1.

²⁹ Det skyldes, at vi anvender en indhentningshastighed på 8 år, hvorfor det individuelle effektiviseringskrav kun ændres med 1/8.

11 Klagevejledning

Denne afgørelse kan påklages til Konkurrenceankenævnet efter bestemmelserne i vandsektorlovens kapitel 9.³⁰ En klage til Konkurrenceankenævnet skal indgives skriftligt af de klageberettigede til Vandsektortilsynet.³¹

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.³²

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.³³

Med venlig hilsen

Vandsektortilsynet



Anne Marie Elmer



Cecilie Højgaard Kjeldsen

³⁰ Jf. vandsektorlovens § 26, stk. 2

³¹ Jf. vandsektorlovens § 26, stk. 5, og § 27

³² Jf. vandsektorlovens § 26, stk. 8

³³ Jf. vandsektorlovens § 29, stk. 2