

Allerød Spildevand A/S
Att.: Jane Madsen
Enghaven 3
3450 Allerød

Den 14. juli 2017
Sag nr. 16/00016

Korrigeret afgørelse om økonomiske rammer for 2017

Indledning

Vi fastsætter økonomiske rammer for de vandselskaber, der er omfattet af vandsektorloven.

Driver I et vandselskab med både vandforsyningsaktiviteter og spildevandsforsyningsaktiviteter, fastsætter vi en økonomisk ramme for hver forsyningsart. Den økonomiske ramme udmeldes som en samlet indtægtsramme.

Afgørelse

I er omfattet af vandsektorloven (vandsektorlovens § 2, stk. 1), og vi har derfor fastsat en økonomisk ramme, der udgør de samlede, årlige indtægter, som I må opkræve i 2017 (vandsektorlovens § 6, stk. 1).

I 2017 udgør jeres indtægtsramme: 56.673.055 kr.

Indtægtsrammen er opgjort inklusive afgifter men eksklusive moms.

Begrundelsen finder I på de følgende sider.

KONKURRENCE- OG FORBRUGERSTYRELSEN

Carl Jacobsens Vej 35
2500 Valby

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

FORSYNINGSSSEKRETARIATET

Forsyningssekretariatet
er en del af Konkurrence-
og Forbrugerstyrelsen.

Indhold

Sagsfremstilling	3
Begrundelse	4
Oversigt over den økonomiske ramme for 2017	5
Grundlag	6
Individuelt effektiviseringskrav	10
Generelt effektiviseringskrav	16
Medfinansiering af klimatilpasningsprojekter	17
Historisk over- eller underdækning	20
Korrektion af prisloft 2015	21
Kontrol af prisloft 2015	23
Klagevejledning	24

Sagsfremstilling

I har i indberetningsperioden den 1. april 2016 – 15. maj 2016 indberettet en række oplysninger til brug for fastsættelsen af økonomiske rammer for 2017 (ØR-bekendtgørelsens § 17, stk. 1).

Vi har på baggrund af de indsendte oplysninger udarbejdet et udkast til afgørelse.

Udkastet til afgørelsen er sendt i høring den 15. november 2016 med to ugers høringsfrist.

I har afgivet høringssvar den 29. november 2016, som er inden for fristen. I høringsfasen er I fremkommet med bemærkninger til følgende områder:

- Grundlag
- Individuelt effektiviseringskrav
- Medfinansierings af klimatilpasningsprojekter
- Korrektion af prisloft 2015
- Mangel på vejledende rammer (behandles under Begrundelse)

Jeres bemærkninger behandles under de enkelte områder.

Vi har den 14. juli 2017 sendt korrigeret afgørelse på baggrund af en ændring af opgørelsen af jeres individuelle effektiviseringskrav. Baggrunden og begrundelsen for ændringen fremgår af afsnittet Individuelt effektiviseringskrav.

Eventuelle andre ændringer er alene af sproglig/grammatisk karakter eller uddybende i forhold til det allerede angivne.

Begrundelse

Vi har fastsat jeres økonomiske ramme med hjemmel i vandsektorloven¹ samt bekendtgørelse om økonomiske rammer for vandselskaber (herefter ØR-bekendtgørelsen).²

I har indberettet en årlig debiteret vandmængde på over 800.000 m³. Det betyder, at vi skal fastsætte en *indtægtsramme* for jer (ØR-bekendtgørelsens § 4), og at I samtidig er omfattet af den *totaløkonomiske benchmarking* (ØR-bekendtgørelsens § 6).

Indtægtsrammen udgør en beløbsmæssig grænse for jeres samlede indtægter og er opgjort på baggrund af jeres samlede omkostninger til drift og anlæg til indvinding, behandling, transport og levering af vand mod betaling, herunder salg af vand til andre vandselskaber (ØR-bekendtgørelsens § 1, stk. 2).

Afgørelsen om jeres indtægtsramme for 2017 er delt op, således at *begrundelsen* for de fastsatte beløb fremgår af de følgende afsnit, mens selve *beregningen* af indtægtsrammen fremgår af bilag A.

Hørings svar

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

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

¹ Lov nr. 469 af 12/06/2009 med senere ændringer

² Bkg. nr. 1235 af 10/10/2016

Øversigt over den økonomiske ramme for 2017

Øversigt over den økonomiske ramme				
Grundlag til brug for fastsættelsen af den økonomiske ramme for 2017	50.912.774	kr.		
- heraf ikke-påvirkelige omkostninger	6.712.108	kr.		
Individuelt effektiviseringskrav	191.601	kr.		
Generelt effektiviseringskrav	566.461	kr.		
Samlede omkostninger i alt	50.154.713	kr.	50.154.713	kr.
Medfinansiering af klimatilpasningsprojekter				
Tillæg til medfinansiering af klimatilpasningsprojekter	736.747	kr.	736.747	kr.
Historisk over- eller underdækning				
Tillæg/fradrag for historisk over- eller underdækning	0	kr.	0	kr.
Korrektion af prisloft 2015				
Korrektion af faktiske 1:1 omkostninger i 2015	6.164.075	kr.		
Korrektion af faktiske nettofinansielle poster i 2015	-129.040	kr.		
Korrektion af faktiske driftsomkostninger til miljø- og servicemål i 2015	17.571	kr.		
Korrektion af tillæg for planlagte investeringer vedrørende 2015	470.055	kr.		
Samlet korrektion af budgetterede omkostninger i 2015	6.522.661	kr.	6.522.661	kr.
Korrektion i forhold til tidligere indtægtsramme				
Korrektion for overholdelse af indtægtsrammen i prisloft 2015	-741.065	kr.	-741.065	kr.
Økonomisk ramme for 2017			56.673.055	kr.

Grundlag

Jeres økonomiske rammer for 2017 er fastsat med udgangspunkt i jeres indberettede faktiske driftsomkostninger i 2013-2015 suppleret med oplysninger fra jeres tidligere fastsatte prislofter eller indtægtsrammer (ØR-bekendtgørelsens § 17, stk. 2).

Vi har endvidere indregnet det historiske investeringstillæg og tillægget for gennemførte investeringer i perioden 2010-2015 (ØR-bekendtgørelsens § 17, stk. 2).

Den økonomiske ramme er endelig tilpasset jeres eventuelle tilknyttede aktiviteter, som fra 1. januar 2017 udføres inden for jeres vandselskab (ØR-bekendtgørelsens § 17, stk. 3).

Vi offentliggør hvert år senest den 1. juli den beregnede pristalsregulering og produktivitetsudvikling. Resultatet er offentliggjort på www.kfst.dk/vandtilsyn.³

Jeres økonomiske ramme er fastlagt ud fra de principper, der fremgår af notatet ”Metode til at fastlægge et nyt økonomisk grundlag for vandselskaber”, som er offentliggjort på www.kfst.dk/vandtilsyn.⁴

Høringssvar

I har i jeres høringssvar angivet følgende punkter, der vedrører grundlaget:

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

Undersøgelsesudgifter i forbindelse med fusion

I har i jeres høringssvar angivet, at I har indberettet undersøgelsesudgifter i forbindelse med fusion. Denne omkostning er imidlertid blevet afvist med den begrundelse, at den ikke var budgetteret.

I mener, at omkostningen skal indgå som en ikke-påvirkelig omkostning i jeres økonomiske ramme for 2017.

I 2016 forventer I at have omkostninger til undersøgelsesudgifter i forbindelse med fusion på ca. 463.000 kr.

De omkostninger I har afholdt i 2015 til undersøgelsesudgifter i forbindelse med fusion, kan ikke indgå som en ikke-påvirkelig omkostning i jeres økonomiske rammer for 2017, da I ikke har haft budgetteret med denne omkostning. Omkostningen indgår imidlertid i jeres faktiske driftsomkostninger for 2015 og dermed også i fastlæggelsen af jeres økonomiske grundlag.

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

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

Der er i ØR-bekendtgørelsen ikke hjemmel til at indregne jeres forventede omkostninger i 2016 til undersøgelsesudgifter i forbindelse med fusion i jeres økonomiske ramme.

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

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

Fastsættelsen af niveauet for finansielle omkostninger

I har i jeres høringssvar angivet, at I ikke er enige i den fremgangsmåde, vi har anvendt til beregning af jeres renteomkostninger i jeres nye økonomiske grundlag.

I angiver endvidere, at I forventer at skulle betale låneprovision med tilbagevirkende kraft fra 2010 til 2016 på 3.990.000 kr., og at I fremover skal betale 1,5 pct. i låneprovision af restgælden samt en stiftelsesprovision ved låneoptagelse på 1 pct.

Det økonomiske grundlag skal fastlægges ud fra jeres faktiske driftsomkostninger for årene 2013 til 2015 suppleret med oplysninger fra de tidligere fastsatte prislofter eller indtægtsrammer (ØR-bekendtgørelsen § 17). Der er således ikke hjemmel til at indregne renteomkostninger forbundet med lån optaget i 2015, eller i løbet af 2016, hvor rentebetalingen først falder i 2016 eller senere, i det økonomiske grundlag. Jeres renteomkostninger til allerede optagne lån, hvor der faktisk er afholdt omkostninger, indgår i jeres økonomiske ramme.

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

Formålet med at anvende perioden fra 2013 til 2015 er at sikre de mest aktuelle tal til beregningerne og samtidigt sikre, at der ikke er mulighed for at påvirke omkostningerne, som indgår i grundlaget for de fremtidige økonomiske rammer efter loven var vedtaget. Vandsektorloven trådte i

kraft den 1. marts 2016 og på det tidspunkt var regnskabet for 2015 afsluttet. Derfor er 2015 det seneste år der indgår omkostninger for i de økonomiske rammer. Det fremgår endvidere af bemærkningerne til vandsektorloven, at der ved fastsættelsen af de økonomiske rammer for 2017 skal tages udgangspunkt i oplysninger om vandselskabets faktiske og budgetterede omkostninger i 2013 til 2015. Der er således tale om alle omkostninger og ikke en begrænsning til alene driftsomkostninger.

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

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

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

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

Afgift til Forsyningssekretariatet

I har i jeres høringssvar angivet, at I ikke mener, det er korrekt at anvende betalingen til Forsyningssekretariatet i 2015 i fastlæggelsen af det økonomiske grundlag, men at niveauet skal fastlægges ud fra den nye betalingsstruktur. Det vil ifølge jer give et mere retvisende billede, være i overensstemmelse med hensynet om gennemsigtighed i afgørelserne og være til fordel for takstfastsættelsen. I angiver, at jeres betalinger til Forsyningssekretariatet er steget fra 32.323 kr. i 2015 til 40.645 kr. i 2016.

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

Formålet med at anvende perioden fra 2013 til 2015 er at sikre de mest aktuelle tal til beregningerne og samtidigt sikre, at der ikke er mulighed for at påvirke omkostningerne, som indgår i grundlaget for de fremtidige økonomiske rammer efter loven var vedtaget. Vandsektorloven trådte i kraft den 1. marts 2016 og på det tidspunkt var regnskabet for 2015 afsluttet. Derfor er 2015 det seneste år der indgår omkostninger for i de økonomiske rammer. Det fremgår endvidere af bemærkningerne til vandsektorloven, at der ved fastsættelsen af de økonomiske rammer for 2017 skal tages udgangspunkt i oplysninger om vandselskabets faktiske og budgetterede omkostninger i 2013 til 2015. Der er således tale om alle omkostninger og ikke en begrænsning til alene driftsomkostninger.

Jeres betaling til Forsyningssekretariatet er en del af jeres ikke-påvirkelige omkostninger. Disse omkostninger kan vi justere, hvis der sker ændringer i dem, såfremt I meddeler det til os i forbindelse med indsendelsen af jeres årsregnskab (ØR-bekendtgørelsen § 9 stk. 5). Justeringer i jeres økonomiske ramme kan derfor alene foretages på baggrund af faktiske afholdte omkostninger.

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

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

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

Individuelt effektiviseringskrav

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

I har under den totaløkonomiske benchmarking opnået en effektivitet, som er lavere end den offentliggjorte grænse. Vi har derfor korrigeret jeres indtægtsrammer med et individuelt effektiviseringskrav (ØR-bekendtgørelsens § 9, stk. 1, 1. pkt.).

Vi fastsætter det individuelle effektiviseringskrav på baggrund af det beregnede effektiviseringspotentiale i den totaløkonomiske benchmarking.

Høringssvar

I har i jeres høringssvar haft kommentarer til følgende:

- Prisfremskrivning
- Effektiviseringspotentialer på særlige forhold
- Indhentningstiden for effektiviseringspotentialer

Prisfremskrivning

I angiver, at I opfordrer os til at foretage effektivisering af drifts- og anlægsomkostninger inklusiv finansielle omkostninger før indeksreguleringen.

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

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

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

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

Det er vores vurdering, at det ikke har betydning, hvilken rækkefølge der anvendes, da både krav og indtægtsramme skal være i 2017 prisniveau. På baggrund af ovenstående foretager vi ikke en ændring af jeres økonomiske ramme.

Effektiviseringspotentialer på særlige forhold

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

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

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

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

Indhentningstiden for effektiviseringspotentialer

I har i jeres høringssvar angivet, at indhentningshastigheden for effektiviseringspotentialer på henholdsvis drift og anlæg skal fordeles, så det svarer til fordelingen af de totale omkostninger mellem drift og anlæg i stedet for den ligelige fordeling, vi har antaget.

I forbindelse med høringen til benchmarkingmodellen anvendte vi en lineær sammenhæng mellem fordelingen af omkostningerne og potentialerne på selskabsniveau, som svarer til den model, I foreslår. Vi har efterfølgende vurderet, at der er en række forhold, der udover fordelingen af omkostninger ligeledes skal have indflydelse på indhentningshastigheden.

Vi har fastsat indhentningsperioden for det individuelle effektiviseringspotentiale til 8 år. Uanset indhentningshastigheden, kan det individuelle effektiviseringskrav maksimalt udgøre 2 pct. årligt, og dermed tages der allerede her et væsentligt forsigtighedshensyn til selskabernes effektiviseringsproces.

Indhentningshastigheden har betydning for størrelsen af det individuelle effektiviseringskrav, som fastsættes med udgangspunkt i det individuelle effektiviseringspotentiale. En lav indhentningshastighed betyder, at selskabet skal indhente effektiviseringspotentialet over en længere periode, sammenlignet med en højere indhentningshastighed. Dermed fører en lavere indhentningshastighed alt andet lige til et lavere individuelt effektiviseringskrav.

Indhentningsperioden på 8 år er fastsat med udgangspunkt i følgende faktorer:

- 1) Driftsomkostningerne udgør mellem 50-65 pct., mens anlægsomkostningerne udgør mellem 35-50 pct. for drikke- og spildevandsselskaberne.
- 2) Potentialet på driftsomkostningerne udgjorde ca. 593 mio. kr. i den tidligere benchmarkingmodel, som alene var baseret på driftsomkostninger. I den nuværende totaløkonomiske benchmarkingmodel, hvor også anlægsomkostningerne indgår, er potentialet beregnet til ca. 558 mio. kr. Det samlede potentiale i den totaløkonomiske benchmarkingmodel udgøres således hovedsageligt af et potentiale på driftsomkostningerne.
- 3) Omsætningen i anlægsaktiverne er steget med ca. 24 pct. fra 2013-2015. Det indikerer en stigning i udskiftningen af anlægsmassen, hvilket er i tråd med, at selskaberne står overfor at indhente et investeringsefterslæb.
- 4) Selskabernes faktiske effektiviseringer på driftsomkostningerne udgjorde årligt 280 mio. kr. i perioden 2010-2014, hvilket svarer til 2,33 pct. af den samlede indtægtsramme uden ikke-påvirkelige omkostninger i 2017.

Indhentningshastigheden er beregnet ved at dividere den del af effektiviseringspotential på henholdsvis drifts- og anlægsomkostninger, som årligt kan effektiviseres, med 2: $(0,25+0,0153)/2 = 0,1327$. Dette er efterfølgende afrundet til 12,5 pct., som svarer til, at potentialet skal indhentes på 8 år.

Da det årlige individuelle effektiviseringskrav maksimalt kan udgøre 2 pct. af indtægtsrammen betyder det i praksis, at selskaber med et individuelt effektiviseringspotentiale på 16 pct. får mere end 8 år til at indhente potentialet.

Som anført i punkt 1 har nogle selskaber en højere vægt af anlægsomkostninger end driftsomkostninger, hvilket kan tale for, at indhentnings-

perioden skulle være længere end 8 år, da indhentningshastigheden på anlægsomkostninger er væsentligt lavere end på driftsomkostningerne.

På den anden side ligger effektiviseringspotentialer i stor udstrækning på driften, jf. punkt 2, hvilket taler for en kortere indhentningsperiode end 8 år, da det vurderes, at driftspotentialer kan indhentes over 4 år (men maksimalt 5 pct. årligt). Samtidigt er investeringerne i sektoren stigende, jf. punkt 3, hvilket indikerer, at selskaberne kan påvirke mere end 1,53 pct. af deres anlægsomkostninger årligt. Begge forhold indikerer, at indhentningshastigheden kan være højere end 8 år.

Dertil kommer, at selskaberne har effektiviseret 280 mio. kr. årligt siden 2010 alene på driften, jf. punkt 4. Når det omregnes til effektiviseringer på totalomkostningerne, svarer dette til årlige faktiske effektiviseringer på 2,33 pct., hvilket er højere end det maksimale individuelle krav på 2 pct. årligt.

Det er på baggrund af ovenstående vores vurdering, at en indhentningsperiode på 8 år er konservativ og realistisk. Vi fastholder derfor denne indhentningsperiode.

Særlige forhold

Ved fastsættelsen af jeres individuelle effektiviseringspotentialer tages der blandt andet hensyn til eventuelle særlige forhold. Der er tale om et særligt forhold, hvis I udfører en aktivitet, som medfører en ekstra omkostning med stor økonomisk betydning for jer. Et særligt forhold skal leve op til følgende fire krav for at blive godkendt⁶:

- Rammebetingelse
- Særlighed
- Dokumentation
- Væsentlighed

I har angivet følgende særlige forhold:

- Højt COD/BOD forhold i spildevand: 1.161.113 kr.
- Husleje

Højt COD/BOD forhold i spildevand

I har i indberetningen til de økonomiske rammer for 2017 søgt om særlige forhold til et forhøjet COD/BOD forhold for alle tre renseanlæg.

Til det første af jeres renseanlæg (Lillerød) har I indberettet en faktisk belastningsgrad på jeres renseanlæg på 15.681 PE målt i BOD, og I har oplyst, at den faktiske belastningsgrad målt i COD er på 24.964 PE. En omregning til gram/dag af de faktiske belastningsgrader viser, at 15.681

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

PE er lig med 940.860 gram/dag i BOD, og 24.964 PE er lig med 3.120.500 gram/dag i COD. Dette giver et COD/BOD forhold på 3,32.

Normalforholdet mellem COD og BOD er 2,08, så jeres forhold er væsentligt forhøjet, og det er derfor vores vurdering, at forholdet er særligt, og at I skal kompenseres herfor. Meromkostningen er beregnet som forskellen i netvolumenbidrag, når man erstatter 15.681 PE med 24.964 PE i jeres indberetning. Meromkostningen bliver derfor 529.665 kr.

Til det andet af jeres renseanlæg (Lynge) har I indberettet en faktisk belastningsgrad på jeres renseanlæg på 3.709 PE målt i BOD, og I har oplyst, at den faktiske belastningsgrad målt i COD er på 7.588 PE. En omregning til gram/dag af de faktiske belastningsgrader viser, at 3.709 PE er lig med 222.540 gram/dag i BOD, og 7.588 PE er lig med 948.500 gram/dag i COD. Dette giver et COD/BOD forhold på 4,26.

Normalforholdet mellem COD og BOD er 2,08, så jeres forhold er væsentligt forhøjet, og det er derfor vores vurdering, at forholdet er særligt, og at I skal kompenseres herfor. Meromkostningen er beregnet som forskellen i netvolumenbidrag, når man erstatter 3.709 PE med 7.588 PE i jeres indberetning. Meromkostningen bliver derfor 280.020 kr.

Til det tredje af jeres renseanlæg (Sjælsmark) har I indberettet en faktisk belastningsgrad på jeres renseanlæg på 2.001 PE målt i BOD, og I har oplyst, at den faktiske belastningsgrad målt i COD er på 6.052 PE. En omregning til gram/dag af de faktiske belastningsgrader viser, at 2.001 PE er lig med 120.060 gram/dag i BOD, og 6.052 PE er lig med 756.500 gram/dag i COD. Dette giver et COD/BOD forhold på 6,30.

Normalforholdet mellem COD og BOD er 2,08, så jeres forhold er væsentligt forhøjet, og det er derfor vores vurdering, at forholdet er særligt, og at I skal kompenseres herfor. Meromkostningen er beregnet som forskellen i netvolumenbidrag, når man erstatter 2.001 PE med 6.052 PE i jeres indberetning. Meromkostningen bliver derfor 351.200 kr.

Jeres angivelse af særlige forhold vedrørende højt COD/BOD forhold har medført, at I bliver kompenseret med 1.160.885 kr. i benchmarkingmodellen.

Husleje

I har i indberetning til økonomiske rammer for 2017 søgt om særlig forhold til husleje.

Det er vores vurdering, at selskaber, som lejer bygninger til brug for selskabets primære aktiviteter ikke behandles på samme vilkår, som selskaber, der ejer sine bygninger. Selskaber som ejer bygninger opnår et højere CAPEX-netvolumenmål i den totaløkonomiske benchmarking model, end selskaber som lejer bygninger. Det er derfor vores vurdering, at selskaber, der lejer deres bygninger skal have korrigeret deres CAPEX-

netvolumenmål, som ligger til grund for benchmarkingen med et beløb, som svarer til de afskrivninger de ville have haft, såfremt selskabet havde ejet bygningerne.

På baggrund af ovenstående er det vores vurdering, at der skal tages højde for husleje i forbindelse med jeres benchmarking for 2017. I kompenseres derfor med 51.030 kr. i benchmarkingmodellen.

Samlet vurdering af særlige forhold

Jeres angivelse af særlige forhold vedrørende højt COD/BOD forhold har medført, at I bliver kompenseret med 1.160.885 kr. i benchmarkingmodellen. Yderligere medfører jeres ansøgning af husleje som et særligt forhold, at jeres CAPEX-netvolumenmål forøges med 51.030 kr.

Costdriversammensætning

Vi har gennemført en analyse af betydningen af jeres sammensætning af costdrivere i forhold til beregningen af de individuelle effektiviseringspotentialer.

Det er vores vurdering, at I ikke har en særlig sammensætning af costdrivere. Det betyder, at jeres effektiviseringspotentiale fastholdes. En beskrivelse af analysen fremgår af bilag 1 og resultaterne kan ses i bilag 4.

Ændring af individuelt effektiviseringskrav

Vi er blevet gjort opmærksomme på, at effektiviseringspotentialet på omkostninger til nye godkendte miljø- og servicemål i prisloftet for 2016 er opgjort forkert i jeres afgørelse om økonomisk ramme for 2017, som I modtog i december 2016.

Dette skyldes, at omkostninger til nye godkendte miljø- og servicemål ved en fejl ikke blev medregnet i det effektive omkostningsniveau. Det betyder, at I har fået identificeret hele omkostningen som effektiviseringspotentiale, da I har fået godkendt nye miljø- og servicemål i forbindelse med prisloft for 2016. Dette har ikke været hensigten.

Vi har derfor korrigeret beregningen af jeres individuelle effektiviseringskrav, således at der tages højde for jeres nye godkendte miljø- og servicemål i prisloftet for 2016. Dette medfører, at jeres individuelle effektiviseringskrav bliver lavere, og at jeres samlede økonomiske ramme bliver højere.

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

Generelt effektiviseringskrav

Vi har korrigeret jeres økonomiske ramme med et generelt effektiviseringskrav på jeres driftsomkostninger og jeres anlægsomkostninger.

Det generelle effektiviseringskrav på jeres *driftsomkostninger* udgør 2 pct. af de driftsomkostninger, der indgår i jeres indtægtsramme for 2017 (ØR-bekendtgørelsens § 9, stk. 1, 2. pkt.).

Det generelle krav på jeres *anlægsomkostninger* udgør en procentdel af de anlægsomkostninger, som indgår i indtægtsrammen for 2017 (ØR-bekendtgørelsens § 9, stk. 1, 3. pkt.). Vi har beregnet procentdelen på baggrund af produktivitetsudviklingen (ØR-bekendtgørelsens § 10, stk. 2).

Opgørelsen af jeres generelle effektiviseringskrav fremgår af fane 5 i bilag A.

Medfinansiering af klimatilpasningsprojekter

Spildevandsselskaber har mulighed for at medfinansiere de udgifter til kommunale og private medfinansieringsprojekter, der er nødvendige af hensyn til håndteringen af tag- og overfladevand. Da I har søgt om tillæg til medfinansieringsprojektet inden 1. marts 2016 behandles ansøgningen efter bekendtgørelse om spildevandsforsyningsselskabers medfinansiering af kommunale og private projekter vedrørende tag- og overfladevand (Bek. nr. 1431 af 16. december 2014), jf. bekendtgørelse om spildevandsforsyningsselskabers medfinansiering af kommunale og private projekter vedrørende tag- og overfladevand (Bek. nr. 159 af 26. februar 2016) § 14, stk. 2.

I har ansøgt om tillæg til følgende medfinansieringsprojekt:

- Gl. Lyngvej, 3450 Allerød

Gl. Lyngvej, 3450 Allerød

Aftalen

I har fremsendt dokumentation for, at aftalen er indgået mellem jer og Allerød Kommune, der er projektejer (medfinansieringsbekendtgørelsens § 6, stk. 1, nr. 1). Det fremgår heraf, at medfinansieringsprojektet sættes i gang den 1. januar 2017 og forventes afsluttet den 31. oktober 2017. Der vil først være driftsomkostninger fra 2018 og frem.

Formål og tiltag

I har oplyst, at medfinansieringsprojektets formål er en reduktion af regnvejrsgenereret vejvand der ledes til Lillerød renseanlæg.

I har videre oplyst, at medfinansieringsprojektet opnås ved etablering af 14 grønne vejbede langs siderne af Gl. Lyngvej. Regnvandet fra vejfladen vil blive ledt til vejbede i vejarealet, hvor nedsivningen vil ske gennem filtermateriale og kassetter.

Anlægs- og driftsomkostninger

I har oplyst, at jeres samlede anlægsudgifter udgør 6.390.000 kr., og afdrages over en periode på 10 år.

I har videre oplyst, at anlægsudgifterne omfatter etablering af LAR-anlæg med kombineret nedsivning, forsinkelse, afledning, faskine/dræn, filtermuld, arbejdsplads, projektering, tilsyn og uforudsete udgifter.

For så vidt angår posten ”projektering”, har I oplyst, at der er afsat 20.000 kr. til borgerinddragelse. I har videre oplyst, at borgerinddragelsen indebærer afholdelse af dialogmøder, udsendelse orienteringsskrivelse til borgerne og orientering via dagspressen. Derudover har I oplyst, at borgerinddragelsen er en del af budgettet, da borgerne skal oplyses om muligheden for frivillig afkobling af overfladevand på ejendomsniveau.

Det er vores vurdering, at de udgifter, der vedrører borgerinddragelse ikke medvirker til håndteringen af tag- og overfladevand. Derfor kan der ikke gives tillæg hertil (medfinansieringsbekendtgørelsens § 1, stk. 1).

Det er vores vurdering, at de resterende anlægsudgifter (6.370.000 kr.) vedrører håndtering af tag- og overfladevand (medfinansieringsbekendtgørelsens § 1, stk. 1).

Da medfinansieringsprojektet finansieres via 10 årigt lån optaget af kommunen, skal selskabet i 2017 afholde udgifter og afdrag og renter svarende til 736.747 kr.

I har oplyst, at jeres samlede omkostninger til drift pr. år er 2.800 kr. og omfatter drift af dræn og udskiftning af filtermuld.

I har videre oplyst, at der først vil være driftsomkostninger til projektet fra 2018 og frem.

Det er vores vurdering, at samtlige driftsudgifter vedrører håndtering af tag- og overfladevand (medfinansieringsbekendtgørelsens § 1, stk. 1).

Levetid og serviceniveau

I har oplyst, at medfinansieringsprojektet har en forventet levetid på 50 år samt et serviceniveau på T=25 (medfinansieringsbekendtgørelsens § 9, stk. 1, nr. 1).

Beliggenhed og risikokortlægning

Medfinansieringsprojektet er beliggende et sted, hvor den kommunale risikokortlægning har påvist behov for afhjælpning (medfinansieringsbekendtgørelsens § 8).

I har oplyst, at medfinansieringsprojektet er beliggende i og på vej. Da aftalen mellem jer og Allerød Kommune er indgået før 1. januar 2016, kan I få tillæg til alle omkostninger, som er nødvendige af hensyn til håndteringen af tag- og overfladevand (medfinansieringsbekendtgørelsens § 4).

Det er vores vurdering, at I vil kunne få delvist tillæg til anlægsudgifterne og fuldt tillæg til driftsudgifterne.

Sædvanlig afhjælpning

I har oplyst, at den sædvanlige afhjælpning med et serviceniveau på T=25 og en levetid på 75 år består i etablering af to underjordiske rørbassiner (medfinansieringsbekendtgørelsens § 6, stk. 1, nr. 2).

De samlede anlægsomkostninger til projektet vil ifølge jer udgøre 12.380.000 kr. og afdrages over en periode på 40 år.

De samlede omkostninger til drift pr. år vil ifølge jer udgøre 6.000 kr. og dækker over rensning af bassinerne.

Beregning af omkostningseffektiviteten

Vi har foretaget en EEA-beregning for medfinansieringsprojektet og den sædvanlige afhjælpning. Ved opgørelsen af nutidsværdierne for den sædvanlige afhjælpning har vi benyttet en rente på 3,5 procent p.a. (medfinansieringsbekendtgørelsens § 6, stk. 2).

Den årlige ækvivalente annuitet for den sædvanlige afhjælpning er 260.106, mens den for medfinansieringsprojektet er 228.385 (jf. EAA-beregning), og det er på denne baggrund vores vurdering, at medfinansieringsprojektet er mest omkostningseffektivt.

Sammenfatning

På baggrund af de fremsendte oplysninger og den fremsendte dokumentation, er det vores vurdering, at I opfylder betingelserne for at opnå tillæg til medfinansieringsprojektet Gl. Lyngvej, 3450 Allerød med undtagelse af udgifterne til:

- Borgerinddragelse

For 2017 udgør tillægget til anlæg af medfinansieringsprojektet samlet: 736.747 kr. Driften er ikke medtaget for 2017, da I har oplyst, at I først har driftsomkostninger fra 2018 og frem.

Høringssvar

I har i jeres høringssvar angivet, at er uenige i, at I ikke kan få tillæg til udgifter vedrørende borgerinddragelse. I har endvidere angivet, at budgettet for borgerinddragelse på 20.000 kr. er fordelt med 17.000 kr. til formidling, møder og borgerinddragelse, mens 3.000 kr. går til omdeling af materiale om muligheden for frakobling af tagvand og håndtering på egen grund.

Det fremgår af medfinansieringsbekendtgørelsen, at det kun er udgifter der er nødvendige af hensyn til håndtering af tag- og overfladevand, der kan opnås tillæg til (medfinansieringsbekendtgørelsens § 1, stk. 1).

Det er vores vurdering, at udgifterne til borgerinddragelse ikke er nødvendige for håndteringen af tag- og overfladevand.

På baggrund af ovenstående, har vi ikke foretaget ændringer i tillægget.

Historisk over- eller underdækning

Ved overgangen til den nye regulering bevarer det tidligere udmeldte prisloft for 2015 sin gyldighed (ØR-bekendtgørelsen § 27, stk. 3). Vi har derfor indregnet en eventuel resterende historisk over- eller underdækning frem til og med 2020.

Opgørelsen af jeres historiske over- eller underdækning fremgår af fane 6 i bilag A.

Korrektion af prisloft 2015

Ved overgangen til den nye regulering bevarer det tidligere udmeldte prisloft for 2015 sin gyldighed (ØR-bekendtgørelsen § 27, stk. 3). Vi har derfor foretaget en korrektion af de budgetterede omkostninger i jeres prisloft for 2015.

1:1 omkostninger

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

I har blandt andet indberettet omkostninger til:

- Undersøgelsesudgifter i forbindelse med fusion: 152.825 kr.
- Selskabsskatter: 5.913.065 kr.

Undersøgelsesudgifter i forbindelse med fusion

Omkostningerne hertil er ikke blevet godkendt i jeres prisloft for 2015 og bliver derfor ikke medtaget i korrektionen af jeres 1:1 omkostninger for 2015.

Høringssvar

I har i jeres høringssvar angivet, at I har indberettet undersøgelsesudgifter i forbindelse med fusion. Denne omkostning er imidlertid blevet afvist med den begrundelse, at den ikke var budgetteret.

I anmoder om, at få omkostningen med som en ikke-påvirkelig omkostning.

Dette er blevet behandlet i afsnittet Grundlag.

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

Selskabsskatter

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

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

Opgørelsen af korrektionerne fremgår af fane 8 i bilag A.

Nettofinansielle poster

Vi har på baggrund af jeres indberettede reguleringsregnskab for året 2015 samt den tilhørende underskrevne revisorerklæring af 13. maj 2016 godkendt jeres faktiske nettofinansielle poster i 2015.

Opgørelsen af korrektionerne fremgår af fane 8 i bilag A.

Driftsomkostninger til miljø- og servicemål

Vi har på baggrund af jeres indberettede reguleringsregnskab for året 2015 samt den tilhørende underskrevne revisorerklæring af 13. maj 2016 godkendt jeres faktiske omkostninger til miljø- og servicemål i 2015.

Opgørelsen af korrektionerne fremgår af fane 8 i bilag A.

Planlagte investeringer

Vi har på baggrund af jeres indberettede investeringsregnskab for året 2015 samt den tilhørende underskrevne revisorerklæring af 13. maj 2016 vurderet, at de indberettede gennemførte investeringer er tillægsberettigede.

Opgørelsen af jeres gennemførte investeringer i 2015 fremgår af fane 7 i bilag A. Opgørelsen af korrektionerne fremgår af fane 8 i bilag A.

Kontrol af prisloft 2015

Ved overgangen til den nye regulering bevarer det tidligere udmeldte prisloft for 2015 sin gyldighed (ØR-bekendtgørelsen § 27, stk. 3). Vi har derfor kontrolleret, om I har overholdt indtægtsrammen i jeres prisloft for 2015.

Ikke anvendt likviditet vedrørende investeringer

Jeres likviditet til investeringer består af jeres samlede investeringstillæg for 2015 samt indtægter fra tilslutningsbidrag, erstatninger vedr. anlægsinvesteringer og salg af anlægsaktiver.

Det er vores vurdering, at jeres udgifter til investeringer ikke må overstige jeres likviditet til investeringer. Idet jeres investeringsudgifter overstiger jeres likviditet til investeringer for 2015, har vi fastsat jeres ikke anvendte likviditet vedrørende investeringer til 0 kr.

Opgørelsen af, om I har overholdt indtægtsrammen i prisloft 2015, fremgår af fane 9 i bilag A.

Med venlig hilsen

Forsyningssekretariatet



v/ Camilla Dons Christensen

Klagevejledning

Denne afgørelse kan påklages til Konkurrenceankenævnet (vandsektorlovens § 26, stk. 2) efter bestemmelserne i vandsektorlovens kapitel 9. En klage til Konkurrenceankenævnet skal indgives skriftligt af de klageberettigede til Forsyningssekretariatet (vandsektorlovens § 27).

Forsyningssekretariatet sender umiddelbart efter klagefristens udløb klagen til Konkurrenceankenævnet ledsaget af den påklagede afgørelse og det materiale, der er indgået i sagens bedømmelse. Klagefristen er 4 uger fra den dag, afgørelsen er meddelt.

De klageberettigede er adressaten for afgørelsen (vandsektorlovens § 27). For så vidt angår spørgsmål om natur og miljø er endvidere følgende klageberettigede:

- 1) offentlige myndigheder,
- 2) lokale foreninger og organisationer, som har en væsentlig interesse i afgørelsen, og
- 3) landsdækkende foreninger og organisationer, hvis hovedformål er beskyttelse af natur og miljø.

Konkurrenceankenævnet opkræver et gebyr på 5.000 kr. for at behandle en klage og fastsætter frist for dets indbetaling. Betalingen sker direkte til Konkurrenceankenævnet.

Forsyningssekretariatets afgørelser efter vandsektorloven eller de regler, der fastsættes i medfør heraf, kan ikke indbringes for domstolene, før Konkurrenceankenævnets endelige afgørelse foreligger (vandsektorlovens § 29, stk. 2).