

Hørsholm Vand ApS  
Att.: Gitte Benner Christensen  
Håndværkersvinget 2  
2970 Hørsholm

Den 14. juli 2017  
Sag nr. 16/00154

## **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: 46.129.276 kr.

Indtægtsrammen er opgjort inklusive afgifter men eksklusive moms.

Begrundelsen finder I på de følgende sider.

### **KONKURRENCE- OG FORBRUGERSTYRELSEN**

Carl Jacobsens Vej 35  
2500 Valby

Tlf. 41 71 50 00

Fax 41 71 51 00

CVR-nr. 10 29 48 19

vand@kfst.dk

www.kfst.dk

### **FORSYNINGSSSEKRETARIATET**

## Indhold

---

|  |    |
|--|----|
| Sagsfremstilling .....                             | 3  |
| Begrundelse .....                                  | 4  |
| Oversigt over den økonomiske ramme for 2017 .....  | 5  |
| Grundlag .....                                     | 6  |
| Individuelt effektiviseringskrav .....             | 9  |
| Generelt effektiviseringskrav .....                | 14 |
| Medfinansiering af klimatilpasningsprojekter ..... | 15 |
| Historisk over- eller underdækning .....           | 18 |
| Korrektion af prisloft 2015 .....                  | 19 |
| Kontrol af prisloft 2015 .....                     | 20 |
| Klagevejledning .....                              | 21 |

## 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.

Det korrigerede udkast til afgørelsen er sendt i høring den 6. december 2016.

I har afgivet høringssvar inden for fristen. I høringsfasen er I fremkommet med bemærkninger til følgende områder:

- Grundlag
- Individuelt effektiviseringskrav
- 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 vandsektorloven<sup>1</sup> samt bekendtgørelse om økonomiske rammer for vandselskaber (herefter ØR-bekendtgørelsen).<sup>2</sup>

I har indberettet en årlig debiteret vandmængde på over 800.000 m<sup>3</sup>. 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.

### Høringssvar

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.

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

<sup>2</sup> 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      | 43.604.100 | kr. |                   |            |
| - heraf ikke-påvirkelige omkostninger                                     | 1.401.067  | kr. |                   |            |
| Individuelt effektiviseringskrav  | 241.292    | kr. |                   |            |
| Generelt effektiviseringskrav   | 551.264    | kr. |                   |            |
| Samlede omkostninger i alt  | 42.811.544 | kr. | 42.811.544        | kr.        |
| Medfinansiering af klimatilpasningsprojekter                              |            |     |                   |            |
| Tillæg til medfinansiering af klimatilpasningsprojekter                   | 343.722    | kr. | 343.722           | kr.        |
| Historisk over- eller underdækning  |            |     |                   |            |
| Tillæg/fradrag for historisk over- eller underdækning                     | -2.302.010 | kr. | -2.302.010        | kr.        |
| Korrektion af prisloft 2015   |            |     |                   |            |
| Korrektion af faktiske 1:1 omkostninger i 2015                            | 248.542    | kr. |                   |            |
| Korrektion af faktiske nettofinansielle poster i 2015                     | 169.411    | kr. |                   |            |
| Korrektion af faktiske driftsomkostninger til miljø- og servicemål i 2015 | -537.003   | kr. |                   |            |
| Korrektion af tillæg for planlagte investeringer vedrørende 2015          | 1.580.680  | kr. |                   |            |
| Samlet korrektion af budgetterede omkostninger i 2015                     | 1.461.630  | kr. | 1.461.630         | kr.        |
| Korrektion i forhold til tidligere indtægtsramme                          |            |     |                   |            |
| Korrektion for overholdelse af indtægtsrammen i prisloft 2015             | 3.814.390  | kr. | 3.814.390         | kr.        |
| <b>Økonomisk ramme for 2017</b>   |            |     | <b>46.129.276</b> | <b>kr.</b> |

## 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](http://www.kfst.dk/vandtilsyn).<sup>3</sup>

### Høringssvar

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

- Renteomkostninger
- Betaling til Forsyningssekretariatet

### *Renteomkostninger*

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 oplyser, at jeres anslåede omkostninger i 2016 til lån til investeringer gennemført i 2015 er opgjort til 515.870 kr.

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.

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

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.

#### *Betaling 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.

For jer vil dette beløb være 30.418 kr.

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](http://www.kfst.dk/vandtilsyn).<sup>4</sup>

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 angivet følgende:

- Udmøntning af effektiviseringskrav
- Vurdering af effektiviseringspotentiale på særlige forhold

### *Udmøntning af effektiviseringskrav*

I har i jeres høringssvar angivet, at indhentningshastigheden for effektiviseringspotentialet 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 potentialet 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.

<sup>4</sup> <http://www.kfst.dk/Vandtilsyn/Benchmarking/Modelbeskrivelse-og-resultater/Benchmarking-2017>

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) Potentiallet 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 potentiallet beregnet til ca. 558 mio. kr. Det samlede potential i den totaløkonomiske benchmarkingmodel udgøres således hovedsageligt af et potential 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 potentiallet 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 effektiviseringspotential på 16 pct. får mere end 8 år til at indhente potentiallet.

Som anført i punkt 1 har nogle selskaber en højere vægt af anlægsomkostninger end driftsomkostninger, hvilket kan tale for, at indhentningsperioden skulle være længere end 8 år, da indhentningshastigheden på anlægsomkostninger er væsentligt lavere end på driftsomkostningerne.

På den anden side ligger effektiviseringspotential i stor udstrækning på driften, jf. punkt 2, hvilket taler for en kortere indhentningsperiode end 8 år, da det vurderes, at driftspotentiallet 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.

#### *Vurdering af effektiviseringspotentiale på særlige forhold*

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

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

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

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

#### **Særlige forhold**

Ved fastsættelsen af jeres individuelle effektiviseringspotentiale tages der blandt andet hensyn til eventuelle særlige forhold. Der er tale om et særligt forhold, hvis I udfører en aktivitet, som medfører en ekstra omkostning med stor økonomisk betydning for jer. Et særligt forhold skal leve op til følgende fire krav for at blive godkendt<sup>5</sup>:

5

- Rammebetingelse
- Særlighed
- Dokumentation
- Væsentlighed

I har angivet følgende særlige forhold:

- Højt COD/BOD forhold i spildevand: 843.707 kr.

#### *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. I har indberettet en faktisk belastningsgrad på jeres renseanlæg på 43.504 PE målt i BOD, og I har oplyst, at den faktiske belastningsgrad målt i COD er på 63.145 PE. En omregning til gram/dag af de faktiske belastningsgrader viser, at 43.504 PE er lig med 2.610.240 gram/dag i BOD, og 63.145 PE er lig med 7.893.125 gram/dag i COD. Dette giver et COD/BOD forhold på 3,02.

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 43.504 PE med 63.145 PE i jeres indberetning. Meromkostningen bliver derfor 843.128 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 den 1. marts 2016 behandles ansøgningen efter bekendtgørelse om spildevandsforsyningsselskabers medfinansiering af kommunale og private projekter vedrørende tag- og overfladevand (Bkg. nr. 1431 af 16. december 2014), jf. bekendtgørelse om spildevandsforsyningsselskabers medfinansiering af kommunale og private projekter vedrørende tag- og overfladevand (Bkg. nr. 159 af 26. februar 2016) § 14, stk. 2.

I har ansøgt om tillæg til følgende medfinansieringsprojekt:

1. LAR-anlæg på Hasselvej, Gyvelvej og sideveje

### **Projekt 1: LAR-anlæg på Hasselvej, Gyvelvej og sideveje**

#### *Aftalen*

I har fremsendt dokumentation for, at aftalen er indgået mellem jer og Hørsholm Kommune, der er projektejer (medfinansieringsbekendtgørelsens § 6, stk. 1, nr. 1). Det fremgår heraf, at medfinansieringsprojektet sættes i gang 2017 og forventes afsluttet 2017.

#### *Formål og tiltag*

I har oplyst, at medfinansieringsprojektets formål er, at etablere en sikring mod oversvømmelser af ejendomme på Hasselvej og Gyvelvej under voldsom regn.

I har videre oplyst, at medfinansieringsprojektet opnås ved etablering af faskiner og regnbede. Derudover udlægges der permeable asfalt på Hasselvej og fortovet hæves.

#### *Anlægs- og driftsomkostninger*

I har oplyst, at jeres samlede anlægsudgifter udgør 4.830.000 kr., og afdrages over en periode på 25 år.

I har videre oplyst, at anlægsudgifterne omfatter forberedende arbejder, entreprenørarbejde, opbygning af permeabel belægning, etablering af regnbede og uforudsigelige udgifter.

Det er vores vurdering, at de udgifter, som I ønsker tillæg til, vedrører håndtering af tag- og overfladevand (medfinansieringsbekendtgørelsens § 1, stk. 1).

Da medfinansieringsprojektet finansieres via 25 årigt lån optaget af kommunen, skal selskabet i 2017 afholde udgifter og afdrag og renter svarende til 248.482 kr.

I har oplyst, at jeres samlede omkostninger til drift pr. år er 95.240 kr. og omfatter drift af permeable belægninger og regnbede.

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 75 år samt et serviceniveau på T=5 (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 offentlig vej. Da aftalen mellem jer og Hørsholm 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 alle jeres udgifter til projekterne er nødvendige, og I vil derfor kunne få tillæg hertil.

#### *Sædvanlig afhjælpning*

I har oplyst, at den sædvanlige afhjælpning med et serviceniveau på T=5 og en levetid på 75 år består i etablering af rørbassin, etablering af sandfang, omkobling af vejstik, etablering af pumpestationer og trykrør til nærmeste regnvandsrør (medfinansieringsbekendtgørelsens § 6, stk. 1, nr. 2).

De samlede anlægsomkostninger til projektet vil ifølge jer udgøre 9.810.000 kr. og afdrages over en periode på 1 år.

De samlede omkostninger til drift pr. år vil ifølge jer udgøre 40.000 kr. og dækker over drift af pumper, samt rensning af rørbassiner og sandfang.

#### *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 431.022, mens den for medfinansieringsprojektet er 294.254 (jf. EEA-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 LAR-anlæg på Hasselvej, Gyvelvej og sideveje.

For 2017 udgør tillægget til anlæg af medfinansieringsprojektet samlet: 343.722 kr.

## **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 har på baggrund af jeres indberettede reguleringsregnskab for året 2015 samt den tilhørende underskrevne revisorerklæring af 13. maj 2016 godkendt jeres 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**

I har til prisloftet for 2015 fået godkendt et tillæg til forbedring af bade- og overfladevandskvalitet (273.000 kr.). Af jeres indberetning til den økonomiske ramme for 2017 fremgår denne omkostning ikke, og I har ikke dokumenteret, at I har afholdt denne omkostning i 2015. I får derfor et fradrag i korrektionen for jeres miljø- og servicemål svarende til det tillæg, I fik godkendt i prisloftsafgørelsen for 2015.

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

### *Korrektion af ikke opkrævet tillæg fra 2013 i prisloft 2015*

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

### *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).