

## Beräknad intäktsram avseende tillsynsperioden 2012–2015

### C4 Elnät AB, REL00023

Vid beräkning av intäktsram är utgångspunkten att intäktsramen ska täcka skäliga kostnader för att bedriva elnätsverksamhet under tillsynsperioden och ge en rimlig avkastning på det kapital som krävs för att bedriva verksamheten (kapitalbas). De kostnader som avses vid beräkning av intäktsram är i huvudsak kostnader för kapital samt löpande kostnader (påverkbara och opåverkbara kostnader).

Energimarknadsinspektionen (Ei) har beräknat en årlig intäktsram för 2012–2015 (i respektive års prisnivå) genom att använda formel 1 nedan.

Formel 1 - Beräkning av årlig intäktsram

$$\text{Årlig intäktsram för 2012 – 2015} = \left( \begin{array}{l} \text{Årlig kapitalkostnad för 2012 – 2015} + \\ \text{Årlig löpande påverkbar kostnad efter effektiviseringskrav för 2012 – 2015} + \\ \text{Årlig löpande opåverkbar kostnad för 2012 – 2015} + / - \\ \text{Årlig kvalitetsjustering för 2012 – 2015} \end{array} \right)$$

### Beräkning av intäktsram

#### Kapitalkostnader

Ei har beräknat kapitalkostnaden med real annuitet utifrån företagets ingående kapitalbas per den 31 december 2010 enligt det ursprungliga beslutet och företagets prognostiserade uppgifter för investeringar och utrangeringar per halvår för perioden den 1 januari 2011–30 juni 2015. Ei har nuanskaffningsvärderat uppgifterna enligt tabell 1.

#### Företagets kapitalkostnader

I tabell 1 framgår företagets nettosumma av investeringar och utrangeringar per halvår. Nettosumman för varje anläggningsskattkategori och halvår läggs sedan till företagets totala kapitalbas för respektive anläggningsskattkategori från och med det påföljande halvåret. Under rubrikerna "Annuitet", redovisas den faktor som kapitalbasen multipliceras med för att få fram en kapitalkostnad för varje halvår. Faktorn beräknas med utgångspunkt från den kalkylränta och de olika avskrivningstider som används för de olika anläggningsskattkategorierna. Avslutningsvis i tabellen, under rubriken "Kapitalkostnad =

[...]” visas kapitalkostnaden för varje halvår per anläggningskategori. Kapitalkostnader för åren 2012–2015 har beräknats i 2010 års prisnivå och räknats om till respektive års prisnivå. Det index som Ei använt för denna omräkning är faktorprisindex för byggnader.

Tabell 1 – Beräkning av kapitalkostnader för åren 2012–2015 (tkr)

		2011		2012		2013		2014		2015	
		H1	H2	H1	H2	H1	H2	H1	H2	H1	H2
<b>Investeringar och utrangeringar, netto (förändring av NUAK i nivå 2010)</b>											
	Ledningar	2 958	5 499	4 706	2 493	1 779	2 906	1 779	1 779	1 779	
	Stationer, transformatorer och kringutrustning	982	1 384	541	9 009	541	638	-4 705	638	541	
	Elmätare och IT-system	210	210	210	254	210	210	210	254	210	
<b>Kapitalbasvärde redovisat per den 31 dec 2010 i 2010 års prisnivå</b>		<b>Kapitalbasvärde per halvår</b>									
	Ledningar	799 936	802 894	808 393	813 099	815 592	817 371	820 277	822 056	823 835	825 614
	Stationer, transformatorer och kringutrustning	337 570	338 552	339 936	340 477	349 486	350 027	350 665	345 960	346 598	347 139
	Elmätare och IT-system	70 389	70 599	70 809	71 019	71 273	71 483	71 693	71 903	72 157	72 367
		1 207 896	1 212 046	1 219 139	1 224 596	1 236 352	1 238 882	1 242 636	1 239 920	1 242 591	1 245 121
	<b>WACC</b>			6,50%		6,50%		6,50%		6,50%	
	<b>Avskrivningstider i år:</b>			<b>Annuitet</b>		<b>Annuitet</b>		<b>Annuitet</b>		<b>Annuitet</b>	
	Ledningar	40		7,07%		7,07%		7,07%		7,07%	
	Stationer, transformatorer och kringutrustning	40		7,07%		7,07%		7,07%		7,07%	
	Elmätare och IT-system	10		13,91%		13,91%		13,91%		13,91%	
<b>Kapitalkostnad = Kapitalbas x Annuitet</b>				<b>2012</b>		<b>2013</b>		<b>2014</b>		<b>2015</b>	
				H1	H2	H1	H2	H1	H2	H1	H2
Kapitalkostnad Ledningar				28 574	28 741	28 829	28 892	28 994	29 057	29 120	29 183
Kapitalkostnad Stationer, transformatorer och kringutrustning				12 016	12 035	12 353	12 372	12 395	12 229	12 251	12 270
Kapitalkostnad Elmätare och IT-system				4 925	4 940	4 957	4 972	4 986	5 001	5 019	5 033
Summa kapitalkostnad halvår				45 515	45 715	46 139	46 236	46 376	46 287	46 390	46 486
<b>Summa kapitalkostnad helår i 2010 års prisnivå</b>				<b>91 230</b>		<b>92 375</b>		<b>92 662</b>		<b>92 876</b>	
Uppräkningsfaktorer från 2010 till respektive års prisnivå (Faktorprisindex för byggnader)				1,0572		1,0707		1,0829		1,0970	
<b>Kapitalkostnad per år 2012-2015 och i respektive års prisnivå</b>				<b>96 447</b>		<b>98 906</b>		<b>100 346</b>		<b>101 882</b>	



### **Löpande kostnader**

De löpande kostnaderna delas in i påverkbara och opåverkbara kostnader.

### ***Företagets påverkbara kostnader***

Ei har utgått från de påverkbara kostnaderna som fastställts i det ursprungliga beslutet och räknat om dessa till respektive års prisnivå med faktorprisindex för elnätsföretag – lokalnät, kostnadsslag drift- och underhållskostnader, påverkbart.

Därefter har avdrag gjorts för effektiviseringskrav på samma sätt som i det ursprungliga beslutet. Företagets beräknade påverkbara kostnader framgår av tabell 2.

**Tabell 2 - Beräkning av påverkbara kostnader för åren 2012-2015 (tkr)**

Kostnader	Kod i årsrapport	2006	2007	2008	2009
Totala kostnader för transitering och inköp av kraft	RR7320	40 299	40 327	40 897	42 671
Råvaror och förnödenheter	RR73120	613	994	633	750
Övriga externa kostnader	RR73130	11 896	10 508	12 690	16 717
Personalkostnader	RR73140	20 131	19 953	19 312	19 004
Jämförelsestörande kostnader	RR73170	0	0	0	0
Övriga rörelsekostnader	RR73180	0	0	0	0
<b>Summa Kostnader</b>		<b>72 939</b>	<b>71 782</b>	<b>73 532</b>	<b>79 142</b>
<b>Justering för beräkning av påverkbara kostnader</b>					
Förändring av varulager	RR71120	0	0	0	0
Förändring av pågående arbete för annans räkning	RR71130	0	0	0	0
Aktiverat arbete för egen räkning	RR71140	-7 398	-4 606	-4 651	-5 262
Kostnader för att täcka nätförluster, inköp	TN630450 / TN730401	-6 866	-6 477	-7 198	-7 542
Kostnader för att täcka nätförluster, egen produktion	TN630451 / TN730402	0	0	0	0
Kostnader för abonnemang till överliggande och angränsande nät (lokálnät) / Kostnader för anslutningar till överliggande och angränsande nät (regionnät)	TN630100 / TN730100	-32 522	-33 098	-32 451	-33 911
Ersättning till innehavare av produktionsanläggning för inmatning	TN630500	-899	-752	-1 248	-1 218
Ersättning från överliggande nät avseende leveransbrott	RR7323	0	0	0	0
Kostnader för myndighetsavgifter	RR7324	0	0	0	0
Avbrottsersättning till kund som bokats som kostnad i redovisning		0	0	0	0
Leasing och/eller hyreskostnader för anläggningar som ingår i kapitalbasen		0	0	0	0
<b>Summa avgär</b>		<b>-47 685</b>	<b>-44 933</b>	<b>-45 548</b>	<b>-47 933</b>
<b>Påverkbara kostnader</b>		<b>25 254</b>	<b>26 849</b>	<b>27 984</b>	<b>31 209</b>
<i>Ränta för anläggningar som inte ingår i kapitalbasen: 4,83%</i>					
<b>Anläggningstillgångar som inte ingår i kapitalbasen</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>	<b>2007</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>
Utgående bokfört värde	10 640	9 697	8 021	6 964	
Årets avskrivningar		1 995	1 984	1 934	1 476
<b>Kapitalkostnad för anläggningar som inte ingår i kapitalbasen</b>		<b>2 509</b>	<b>2 452</b>	<b>2 321</b>	<b>1 812</b>
Ändring pga. företagets begäran för åren 2006-2009 utöver ändringar i årsrapporter, för respektive år		0	0	0	0
<b>Totala påverkbara kostnader för åren 2006-2009 i respektive års prisnivå</b>		<b>27 763</b>	<b>29 301</b>	<b>30 305</b>	<b>33 021</b>
Uppräkningsfaktor till 2010 (Faktorprisindex för elnätsföretag avseende påverkbara kostnader)		1,1364	1,0870	1,0526	1,0204
<b>Summa påverkbara kostnader i 2010 års prisnivå</b>		<b>31 549</b>	<b>31 849</b>	<b>31 900</b>	<b>33 695</b>
<b>Medelvärde för åren 2006-2009 påverkbara kostnader i 2010 års prisnivå</b>		<b>32 248</b>			
Ändring pga. företagets begäran för åren 2006-2009 utöver ändringar i årsrapporter, för perioden (2010 års prisnivå)		<b>3 600</b>			
		<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>
Påverkbara kostnader före avdrag för effektiviseringskrav, för åren 2012-2015 (2010 års prisnivå)		<b>33 148</b>	<b>33 148</b>	<b>33 148</b>	<b>33 148</b>
<b>Påverkbara kostnader före avdrag för effektiviseringskrav för åren 2012-2015, totalt (2010 års prisnivå)</b>		<b>132 594</b>			
<i>Effektiviseringskrav för tillsynsperioden 2012-2015: 1,00%</i>				<b>2010</b>	<b>2011</b>
<b>Påverkbara kostnader efter avdrag för effektiviseringskrav för åren 2010-2011 i 2010 års prisnivå</b>				<b>32 817</b>	<b>32 489</b>
		<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>
<b>Påverkbara kostnader efter avdrag för effektiviseringskrav för åren 2012-2015 i 2010 års prisnivå</b>		<b>32 164</b>	<b>31 842</b>	<b>31 524</b>	<b>31 209</b>
		<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>
Uppräkningsfaktor från 2010 års prisnivå till 2012, 2013, 2014 och 2015 års prisnivå (Faktorprisindex för elnätsföretag avseende påverkbara kostnader)		1,0600	1,0700	1,0900	1,1100
<b>Påverkbara kostnader efter avdrag för effektiviseringskrav för åren 2012-2015 i respektive års prisnivå</b>		<b>34 094</b>	<b>34 071</b>	<b>34 361</b>	<b>34 642</b>

### Företagets opåverkbara kostnader

Företagets prognoser för de opåverkbara kostnaderna för åren 2012–2015 framgår av tabell 3 nedan.

Ei har räknat om kostnaderna till respektive års prisnivå med faktorprisindex elnätsföretag – lokalnät, delindex drift- och underhåll opåverkbart.

Tabell 3 - Beräkning av opåverkbara kostnader för åren 2012–2015 (tkr)

Prognoser opåverkbara kostnader	Kod i årsrapport	2012	2013	2014	2015
Kostnader för att täcka nätförluster, inköp	TN630450 / TN730401	9 208	8 711	8 555	8 780
Kostnader för att täcka nätförluster, egen produktion	TN630451 / TN730402	0	0	0	0
Kostnader för abonnemang till överliggande och angränsande nät (lokalnät) / Kostnader för anslutningar till överliggande och angränsande nät (regionnät)	TN630100 / TN730100	43 287	46 425	49 938	53 880
Ersättning till innehavare av produktionsanläggning för inmatning	TN630500	2 247	2 606	3 023	3 507
Kostnader för myndighetsavgifter	RR7324	1 680	1 690	1 704	1 715
Övriga opåverkbara kostnader		0	0	0	0
<b>Summa opåverkbara kostnader per år i 2010 års prisnivå</b>		<b>56 422</b>	<b>59 432</b>	<b>63 220</b>	<b>67 882</b>
Omräkningsfaktorer från 2010 års prisnivå till respektive års prisnivå (Faktorprisindex för elnätsföretag avseende opåverkbara kostnader)		0,9500	0,8800	0,8900	0,8300
Opåverkbara kostnader per år och i respektive års prisnivå =		<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>
Opåverkbara kostnader per år och i 2010 års prisnivå x Omräkningsfaktor		<b>53 601</b>	<b>52 300</b>	<b>56 266</b>	<b>56 342</b>

### Beräknad slutlig intäktsram för åren 2012–2015

I tabell 4 redovisas skillnaden i procent mellan den ursprungliga ansökta intäktsramen och den intäktsram som beräknats med schablonmetoden. Vid beräkningen utgår Ei ifrån de prognoser som låg till grund för det ursprungliga intäktsramsbeslutet. I tabell 5 redovisas hur den framräknade procentuella skillnaden i tabell 4 påverkar företagets årliga kapitalkostnader.

För att beräkna en årlig slutlig intäktsram för åren 2012–2015 har Ei adderat årlig (reducerad) kapitalkostnad, årlig påverkbar kostnad och årlig opåverkbar kostnad. Summan justeras med ett årligt tillägg eller avdrag för kvaliteten.

Ei har beräknat företagets intäktsram till 156 482 tkr för 2012, 157 739 tkr för 2013, 163 070 tkr för 2014 och 164 624 tkr för 2015, se tabell 6 nedan. Beloppen är redovisade i respektive års prisnivå.

Tabell 4 – Beräkning av ansökt intäktsram i förhållande till intäktsram med schablonmetoden och prognoser för nettoinvesteringar och opåverkbara kostnader (tkr)

	Prisnivå	2012	2013	2014	2015
Kapitalkostnader utifrån prognostiserade investeringar och utrangeringar (se tabell 1)	2010	91 230	92 375	92 662	92 876
<b>Summa kapitalkostnader utifrån prognostiserade investeringar</b>	2010	<b>369 143</b>			
Påverkbara kostnader utifrån historisk referensperiod (se tabell 2)	2010	32 164	31 842	31 524	31 209
<b>Summa påverkbara kostnader utifrån historisk referensperiod</b>	2010	<b>126 739</b>			
Opåverkbara kostnader utifrån prognoser (se tabell 3)	2010	56 422	59 432	63 220	67 882
<b>Summa opåverkbara kostnader utifrån prognos</b>	2010	<b>246 956</b>			
<b>Beräknad intäktsram utifrån prognostiserade investeringar och utrangeringar samt prognoser för opåverkbara kostnader</b>	2010	<b>742 838</b>			
<b>Ansökt intäktsram</b>	2010	<b>630 000</b>			
<b>Ansökt intäktsram i förhållande till beräknad intäktsram</b>		<b>15,19%</b>			

Tabell 5 – Reducering av årliga kapitalkostnader (tkr)

	Prisnivå	2012	2013	2014	2015
Kapitalkostnader utifrån prognostiserade investeringar och utrangeringar (se tabell 1)	Respektive års prisnivå	96 447	98 906	100 346	101 882
Påverkbara kostnader utifrån historisk referensperiod (se tabell 2)	Respektive års prisnivå	34 094	34 071	34 361	34 642
Opåverkbara kostnader utifrån prognoser (se tabell 3)	Respektive års prisnivå	53 601	52 300	56 266	56 342
<b>Beräknad intäktsram utifrån prognostiserade investeringar och utrangeringar samt prognoser för opåverkbara kostnader</b>	Respektive års prisnivå	<b>184 142</b>	<b>185 278</b>	<b>190 973</b>	<b>192 865</b>
Ansökt intäktsram i förhållande till beräknad intäktsram (se tabell 4)		<b>15,19%</b>			
Beräkning av årlig ansökt intäktsram	Respektive års prisnivå	156 170	157 134	161 964	163 569
Påverkbara kostnader utifrån historisk referensperiod (se tabell 2)	Respektive års prisnivå	-34 094	-34 071	-34 361	-34 642
Opåverkbara kostnader utifrån prognoser (se tabell 3)	Respektive års prisnivå	-53 601	-52 300	-56 266	-56 342
<b>Kapitalkostnader efter reduktion</b>	Respektive års prisnivå	<b>68 476</b>	<b>70 762</b>	<b>71 337</b>	<b>72 585</b>



Tabell 6 – Beräknad slutlig intäktsram för åren 2012-2015 (tkr)

<b>Kostnader i intäktsramen</b>	<b>Prisnivå</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>
Kapitalkostnader	Respektive års prisnivå	68 476	70 762	71 337	72 585
Löpande kostnader					
Påverkbara kostnader	Respektive års prisnivå	34 094	34 071	34 361	34 642
Opåverkbara kostnader	Respektive års prisnivå	53 601	52 300	56 266	56 342
<b>Beräknad intäktsram före kvalitetsjustering</b>	Respektive års prisnivå	<b>156 170</b>	<b>157 134</b>	<b>161 964</b>	<b>163 569</b>
<b>Kvalitetsjustering</b>	<b>Prisnivå</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>
Begränsning	Respektive års prisnivå	4 685	4 714	4 859	4 907
Kvalitetsjustering (Utan begränsning)	Respektive års prisnivå	312	605	1 106	1 055
<b>Kvalitetsjustering (Hänsyn tagen till eventuell begränsning)</b>		<b>312</b>	<b>605</b>	<b>1 106</b>	<b>1 055</b>
	<b>Prisnivå</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>
<b>Beräknad slutlig intäktsram efter kvalitetsjustering</b>	Respektive års prisnivå	<b>156 482</b>	<b>157 739</b>	<b>163 070</b>	<b>164 624</b>