



Kommentarer till förslag till intäktsram för perioden 2012-2015

Halmstads Energi och Miljö Nät AB
Redovisningsenhet REL00033

Innehåll

1 Allmänt	3
2 Sammanfattning och motiv till intäktsram	3
3 Kapitalbas	4
3.1 Värdering med normvärden.....	4
3.2 Värdering med ursprungligt anskaffningsvärde.....	4
3.3 Värdering med bokfört värde.....	4
3.4 Värdering med annat skäligt värde.....	4
3.5 Investeringar och utrangeringar.....	5
4 Löpande kostnader	6
4.1 Ändring av årsrapporter 2006-2009 som inte påverkar resultatet eller förändrar balansomslutningen.....	6
4.2 Ändring av årsrapporter 2006-2009 som påverkar resultatet eller förändrar balansomslutningen.....	6
4.2.1 Aktiverat arbete för egen räkning.....	6
4.2.2 Övriga externa kostnader.....	7
4.3 Leasing och/eller hyreskostnader för anläggningar som ingår i kapitalbasen.....	7
4.4 Anläggningstillgångar som inte ingår i kapitalbasen (t.ex. byggnader och mark, maskiner, inventarier mm).....	7
4.5 Kostnad för rörelsekapital.....	8
4.6 Tillkommande påverkbara löpande kostnader efter 2006-2009.....	8
4.6.1 Hantering och presentation av mätvärden.....	8
4.6.2 Verksamhetsvolym.....	9
4.7 Löpande kostnader som prognostiseras.....	10
4.7.1 Allmänt.....	10
4.7.2 Kostnad för att täcka nätförluster, inköp.....	10
4.7.3 Kostnad för att täcka nätförluster, egen produktion.....	10
4.7.4 Kostnad för abonnemang till överliggande och angränsande nät.....	10
4.7.5 Ersättning till innehavare av produktionsanläggning för inmatning.....	10
4.7.6 Kostnad för myndighetsavgifter.....	10
5 Parametrar	11
5.1 Avskrivningstider.....	11
5.2 Räntor.....	11
5.2.1 Kalkylränta för beräkning av kapitalkostnad.....	11
5.2.2 Ränta vid omräkning från kapitalkostnad till löpande kostnad.....	11
5.3 Index.....	11
6 Intäktsram	12

Bilagor

Bilaga 1-1; Värdering med normvärden - förklaring till värdering av vissa anläggningstillgångar

Bilaga 1-2; Anläggningar värderade med anskaffningsvärde

Bilaga 2; Anläggningstillgångar värderade till vad som är skäligt med hänsyn till tillgångens beskaffenhet

Bilaga 2A; Faktura rundstyrningssändare

Bilaga 2B; Rundstyrningsreläer

Bilaga 2C; Rejlers utredning och projektkalkyler

Bilaga 2D; N213 Møllegård projekt Fortum inklusive kabel

Bilaga 2E; N428 Lokstallarna uppgörelse

Bilaga 3; Ändring av årsrapporter

Bilaga 4; Timpriser

Bilaga 5; WACC år 2009 Icecapital

Bilaga 6; Faktura Logica

Bilaga 7; Befolkningsprognos Halmstads kommun

1 Allmänt

Förslaget till Halmstads Energi och Miljö Nät AB:s (HEM Nät AB) intäktsram gäller under följande förutsättningar:

- Sökt intäktsram är angiven i 2010 års penningvärde, vilket medför att intäktsramen efter tillsynsperioden måste anpassas till den prisutveckling som varit under perioden.
- Inga tillägg eller avdrag har gjorts avseende kvaliteten för perioden 2012-2015.

2 Sammanfattning och motiv till intäktsram

Enligt ellagen ska intäktsramen täcka skäliga kostnader för att bedriva nätverksamhet under tillsynsperioden och ge en rimlig avkastning på det kapital som krävs för att bedriva verksamheten (kapitalbas). HEM Nät AB har värderat kapitalbasen på det sätt som Energimarknadsinspektionen (EI) föreskrivit samt använt de avskrivningstider och den metod som EI angett för att bedöma skäliga kostnader. De betydande utredningar som är gjorda för att ta fram korrekta nuanskaffningsvärden bör säkerställa att HEM Nät AB:s kapitalbas är korrekt värderad.

En rimlig avkastning motsvarar, enligt proposition 2008/09:141, den avkastning som fordras för att i konkurrens med alternativa placeringar med motsvarande risk kunna attrahera kapital för investeringar. För beräkning av en rimlig avkastning har HEM Nät AB använt den kalkylränta som senast användes vid regleringen av nättariffer (år 2009) med ett påslag om 15 punkter på grund av förväntade räntehöjningar.

För beräkning av påverkbara löpande kostnader har, enligt EI:s modell, historiska kostnader med ett effektiviseringskrav använts. Utöver de historiska kostnaderna har tillägg gjorts för kostnader för att kunna presentera energiförbrukningen per timme på internet för kunder med en årsförbrukning över 8 000 kWh och för ökade kostnader på grund av tillväxt under reglerperioden 2012-2015.

De opåverkbara löpande kostnaderna är baserade på prognoser för perioden. De största skillnaderna gentemot de historiska kostnaderna är att kostnaderna för överliggande nät förväntas öka på grund av ökade kostnader för stamnätet samt att kostnaderna för att täcka nätförluster förväntas öka på grund av införandet av elområden.

För att kunna bibehålla eller förbättra nuvarande redan korta avbrottstider behöver HEM Nät AB göra kontinuerliga investeringar under reglerperioden. Bland annat är flera kablfieringsprojekt planerade med avsikten att kunna förbättra driftsäkerheten.

Intäktsramen ska ses som ett tak för hur mycket ett elnätsföretag med likartade objektiva förutsättningar maximalt får ta ut i avgifter. Det är styrelsen för HEM Nät AB som, med hänsyn till det verkliga behovet vid varje tidpunkt, fattar beslut om eventuella ändringar av kundernas nättariffer inom intäktsramen.

3 Kapitalbas

3.1 Värdering med normvärden

Enligt *Förordning (2010:304) om fastställande av intäktsram enligt ellagen (1997:857)* ska, om det inte finns särskilda skäl, en anläggningstillgång som ingår i kapitalbasen åsättas ett nuanskningsvärde som motsvarar ett normvärde för en anläggningstillgång som är i huvudsak likadan. HEM Nät AB:s anläggningstillgångar är till största delen värderade med normvärden. Anläggningstillgångarna är redovisade i IT-systemet KENT enligt *Energimarknadsinspektionens föreskrifter och allmänna råd om nätkoncessionshavares förslag till intäktsram och insamling av uppgifter för att bestämma intäktsramens storlek (EIFS 2010:6)*.

I bilaga 1-1 finns utförliga förklaringar till hur värderingarna med normvärden är gjorda för vissa anläggningstillgångar. Övriga förklaringar till värdering med normvärden finns angivna i anmärkningsfältet i IT-systemet KENT.

Facilplus Spatial/E är HEM Nät AB:s kartprogram där anläggningarna är dokumenterade. Vid beräkning av ledningslängder använder programmet i tur och ordning den första av följande metoder:

1. Uppmätt längd
2. Grafisk längd + längdtillägg
3. Grafisk längd

I nybyggnadsområden där förläggingsmiljön har ändrats sedan kartorna togs fram har gällande definitioner av de olika förläggingsmiljöerna använts vid inrapporteringen. I anmärkningsfältet till respektive typ av anläggning har det angetts vilka kabellängder som räknats om.

3.2 Värdering med ursprungligt anskaffningsvärde

Om det finns särskilda skäl, får enligt förordning 2010:304, nuanskningsvärdet i stället beräknas med grund i utgiften för att förvärva eller tillverka anläggningstillgången när den ursprungligen togs i bruk i nätverksamhet med hänsyn tagen till förändringen i prisläget från den anskaffningstidpunkten.

Enligt EIFS 2010:6 ska nätkoncessionshavaren redovisa anskaffningstidpunkten och anskaffningsvärdet för dessa tillgångar. Vidare anges det att i de fall anskaffningsvärdet för en tillgång också skulle innefatta andra tillgångar får anskaffningsvärdet fördelas mellan tillgångarna utifrån vad som är skäligt i det enskilda fallet. En sådan fördelning ska dokumenteras. Om en tillgång har byggts ut vid flera tidpunkter ska nätkoncessionshavaren redovisa den senaste anskaffningstidpunkten och tillgångens anskaffningsvärde vid denna tidpunkt.

De anläggningstillgångar som är värderade med ursprungligt anskaffningsvärde är redovisade i IT-systemet KENT. Förklaringar och de särskilda skälen till vald värderingsmetod finns angivet för respektive tillgång i bilaga 1-2.

3.3 Värdering med bokfört värde

Enligt förordning 2010:304 ska nuanskningsvärdet beräknas utifrån anläggningstillgångens bokförda värde om det saknas förutsättningar att beräkna ett nuanskningsvärde utifrån normvärde eller anskaffningsvärde. Om anläggningstillgången inte har något bokfört värde eller om det finns synnerliga skäl, får nuanskningsvärdet i stället bestämmas till vad som är skäligt med hänsyn till tillgångens beskaffenhet.

Inga av HEM Nät AB:s anläggningstillgångar värderas med bokfört värde.

3.4 Värdering med annat skäligt värde

För dessa anläggningstillgångar saknas förutsättningar att beräkna ett nuanskningsvärde enligt 9 och 10 § i förordning (2010:304). Dessa anläggningstillgångar saknar också bokfört värde eller så finns det synnerliga skäl och därför har nuanskningsvärdet bestämts till vad som är skäligt med hänsyn till tillgångens beskaffenhet enligt 11 § förordningen.

Anläggningstillgångarna som är värderade med annat skäligt värde finns redovisade i IT-systemet KENT.

För inhysta nätstationer är kapitalkostnaden konstruerad för den del som avser hyreskostnad i enlighet med kap 9.1 i *Värdering av elnätsföretagens kapitalbas i förhandsregleringen (EI R2010:07)*. I de fall där kapitalkostnaden är konstruerad för den del som avser hyreskostnad är detta angivet tillsammans med det konstruerade värdet i anmärkningsfältet i IT-systemet KENT för respektive nätstation. Hyreskostnaden för inhysta nätstationer är borttagen från de löpande kostnaderna 2006-2009 enligt kapitel 4.3 *Leasing och/eller hyreskostnader för anläggningar som ingår i kapitalbasen* nedan.

Övriga värderingar är gjorda med hjälp av en annan anläggning som är i huvudsak likadan, med prisuppgift från leverantör eller med värdering av en oberoende värderingsman. Som oberoende värderingsman har HEM Nät AB anlitat Rejlers Ingenjörer AB. Rejlers värderingar finns i bilaga 2C.

I bilaga 2 finns beskrivet hur värderingarna är gjorda och skälen till vald värderingsmetod tillsammans med intyg från revisor.

3.5 Investeringar och utrangeringar

Enligt förordning (2010:304) och EIFS 2010:6 ska nätkoncessionshavaren uppge vilka anläggningar som avses börja användas, eller avses sluta användas, året före tillsynsperioden och åren under tillsynsperioden.

För bedömning av omfattningen av investeringarna har utgångspunkten varit historiska investeringar och planerade projekt.

4 Löpande kostnader

4.1 Ändring av årsrapporter 2006-2009 som inte påverkar resultatet eller förändrar balansomslutningen

För att få enhetliga och jämförbara siffror till förhandsregleringen behöver ändringar enligt skrivelsen i bilaga 3 göras. Skrivelsen i bilagan är även skickad till EI den 19 januari 2011. Ändringarna påverkar inte resultatet eller balansomslutningen.

Ändringarna påverkar inte heller summan av den del av de påverkbara löpande kostnaderna som ligger till grund för beräkning av intäktsramen enligt nedan eftersom ökningen av *Övriga externa kostnader (RR73130)* och *Myndighetsavgifter (RR7324)* är lika stor som minskningen av *Transitering och inköp av kraft (RR7320)* och *Övriga rörelsekostnader (RR73180)* för respektive år. Däremot påverkas de historiska intäkterna eftersom myndighetsavgifterna redovisades i balansräkningen år 2006-2007.

Kostnader (kkr)		2006	2007	2008	2009
Transitering och inköp av kraft	RR7320	-2 266	-887		
Övriga externa kostnader	RR73130	4 443	3 103	3 024	
Övriga rörelsekostnader	RR73180			-3 024	
Summa kostnader		2 177	2 216	0	0
Justering för beräkning av påverkbara löpande kostnader med effektiviseringskrav					
Myndighetsavgifter	RR7324	2 177	2 216		
Summa avgår		2 177	2 216	0	0
Påverkbara kostnader som kommer att ha effektiviseringskrav		0	0	0	0

4.2 Ändring av årsrapporter 2006-2009 som påverkar resultatet eller förändrar balansomslutningen

4.2.1 Aktiverat arbete för egen räkning

Halmstads Energi och Miljö Nät AB har i enlighet med EBR inkluderat vissa kostnader i timkostnaden för projekt i egen regi. I Ernst & Youngs konsultrapport *Anskaffningsvärden i elnätsverksamheten tillägsrapport, 2010-04-09*, framgår att vissa kostnader, som inte är projektanknutna (lokaler, utbildning, personaladministration, kontorsomkostnader), enligt god redovisningssed normalt inte är aktiverbara.

I bilaga 4 finns underlag och beräkningar intygade av revisor.

Genom att *Aktiverat arbete för egen räkning (RR71140)* minskar kommer de påverkbara löpande kostnaderna och intäktsramen att öka enligt nedan.

		2006	2007	2008	2009
Aktiverat arbete för egen räkning	RR71140	-820 504 kr	-866 941 kr	-939 010 kr	-714 612 kr
Uppräkningsfaktor till 2010		1,136	1,087	1,053	1,02
Summa påverkbara kostnader i 2010 års prisnivå		932 093 kr	942 365 kr	988 778 kr	728 904 kr

Medelvärde 2006-2009 påverkbara kostnader som kommer att ha effektiviseringskrav i 2010 års prisnivå 898 035 kr

	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Påverkbara inklusive effektiviseringskrav	889 054 kr	880 164 kr	871 362 kr	862 649 kr	854 022 kr	845 482 kr
Tillägg intäktsram	3 433 515 kr					

4.2.2 Övriga externa kostnader

Kostnader för vissa tillgångar som HEM Nät AB redovisat under *Övriga externa kostnader (RR73130)* men som i förhandsregleringen ska räknas till kapitalbasen.

Kostnader för transformatorer som är inköpta i samband med drift- och underhållarbeten. Kostnaden för dessa transformatorer ingår i kapitalbasen och ska därför dras bort från de löpande kostnaderna.

2006	200 kVA	61 000 kr	(Verifikation 10600576)
2007	800 kVA	143 000 kr	(Verifikation 10700847)
	500 kVA	82 000 kr	(Verifikation 10701355)
2008	500 kVA	88 400 kr	(Verifikation 60801773)

Kostnader för fjärrkontroll som finns med i kapitalbasen och ska dras bort från löpande kostnader.

2006	160 000 kr	(Verifikation 10600200)
	640 000 kr	(Verifikation 10600989)
	480 000 kr	(Verifikation 10602027)
2008	320 000 kr	(Verifikation 60800823)

Genom att dra bort dessa kostnader från *Övriga externa kostnader (RR73130)* kommer intäktsramen att minska enligt nedan.

		2006	2007	2008	2009
Övriga externa kostnader	RR73130	-765 000 kr	-225 000 kr	-408 400 kr	0 kr
Uppräkningsfaktor till 2010		1,136	1,087	1,053	1,02
Summa påverkbara kostnader i 2010 års prisnivå		-869 040 kr	-244 575 kr	-430 045 kr	0 kr
Medelvärde 2006-2009 påverkbara kostnader som kommer att ha effektiviseringskrav i 2010 års prisnivå					-385 915 kr

	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Påverkbara inklusive effektiviseringskrav	-382 056 kr	-378 235 kr	-374 453 kr	-370 708 kr	-367 001 kr	-363 331 kr
Intäktsram	-1 475 494 kr					

4.3 Leasing och/eller hyreskostnader för anläggningar som ingår i kapitalbasen

Hyreskostnaderna för inhysta nätstationer ingår i kapitalbasen, följande poster dras bort från de löpande kostnaderna. Kostnaderna är inrapporterade i IT-systemet KENT.

2006	440 945 kr	(konto 5010 obj. 1650)
2007	397 223 kr	(konto 5014 obj. 1650)
2008	456 647 kr	(konto 5014 obj. 1650)
2009	441 684 kr	(konto 5014 obj. 1650)

4.4 Anläggningstillgångar som inte ingår i kapitalbasen (t.ex. byggnader och mark, maskiner, inventarier mm)

Utgående bokfört värde och årets avskrivningar är hämtade från Tilläggsupplysningar för materiella anläggningstillgångar i årsrapporterna under posterna "Byggnader och mark" samt "Inventarier, verktyg och installation". Värdena är angivna i IT-systemet KENT.

4.5 Kostnad för rörelsekapital

HEM Nät AB bedömer erfarenhetsmässigt rörelsekapitalets storlek till en månads omsättning, vilket för 2010 beräknades till 18 Mkr. HEM Nät AB yrkar på en kostnadstäckning med motsvarande 4,55 %, vilket motsvarar medelvärdet av den nominella räntan före skatt för räntebärande främmande kapital vid beräkningen av WACC år 2009 enligt Icecapital (bilaga 5). Under den reglerperioden motsvarar det en kostnad på 3 276 kkr.

4.6 Tillkommande påverkbara löpande kostnader efter 2006-2009

Den del av intäktsramen som ska täcka de påverkbara löpande kostnaderna baseras i EI:s reglermodell på utfallet för åren 2006-2009. Risken finns att det tillkommer krav eller andra omständigheter som gör att HEM Nät AB i reglermodellen inte får täckning för framtida påverkbara löpande kostnader, trots att dessa kostnader skulle anses skäliga.

Därför gäller den ansökta intäktsramen under förutsättning att det inte tillkommer krav eller andra omständigheter, utöver de som anges i detta dokument, som ökar HEM Nät AB:s påverkbara löpande kostnader.

Nedan anges de tillkommande kostnader som vi i dagsläget ser att HEM Nät AB inte får täckning för genom de historiska kostnaderna.

Kostnaderna är angivna i 2010 års penningvärde.

4.6.1 Hantering och presentation av mätvärden

HEM har under 2011 lanserat tjänsten *HEM-kollen* som ger våra kunder möjlighet att följa sin elförbrukning per dygn via internet. Att enklare kunna följa sin elförbrukning har länge varit ett önskemål från våra kunder och det ökar också våra kunders möjligheter att energieffektivisera.

Från 2012 har HEM Nät AB för avsikt att ta hem timvärden för kunder med en årsförbrukning om minst 8 000 kWh och presentera dessa för kunderna via HEM-kollen. Detta ser vi som en viktig åtgärd, där vi som elnätsföretag går ett steg längre än lagstiftningen, för att kunna bidra till att kunderna ska få en bättre förståelse för sin elförbrukning och öka sina möjligheter att kunna energieffektivisera.

Vi ser tydliga kopplingar till ett antal miljömål på både europeisk och nationell nivå. EU har i sitt klimat- och energipaket som målsättning att till år 2020 minska utsläppen av koldioxid med 20 procent, minska energianvändningen med 20 procent och öka förnybar energi med 20 procent jämfört med år 1990. Liknande mål finns på nationell nivå. En minskad elanvändning skulle kunna öka möjligheterna att uppnå flera av dessa mål.

Slutligen ser vi också hanteringen av timvärden som ett naturligt steg och en bra förberedelse inför den eventuellt kommande lagstiftningen enligt EI:s rapport *Ökat inflytande för kunderna på elmarknaden - Timmätning för elkunder med abonnemang om högst 63 A (EI R2010:22)* där det föreslås att kunder med en årsförbrukning om minst 8 000 kWh ska få sin förbrukning månadsvis timavräknad.

HEM Nät AB:s mätare och mätinsamlingssystem är förberedda för timvärden, dock medför hanteringen och presentationen av dessa ökade löpande kostnader. Dessa kostnader fanns inte med under referensåren 2006-2009.

I stycke 2.1.2. i bilaga 3 i EI R2010:22 anges den av EI beräknade merkostnaden för månadsvis timavräkning till 115 kr per uttagpunkt och år. HEM Nät AB gör bedömningen att kostnaden för att samla in timvärden till HEM-kollen utan att avräkna dem per timme är hälften av kostnaden i EI:s rapport. HEM Nät AB har 11 600 uttagpunkter med en årsförbrukning över 8 000 kWh och abonnemang om högst 63 A. Detta ger en kostnad på $11600 \times 115 / 2 = 667$ kkr/år.

Till detta kommer kostnader för årligt underhåll och administration av HEM-kollen. Kostnaden för det årliga underhållet är angivet i fakturan i bilaga 6, avgiften fördelas mellan elnät och fjärrvärme där elnät betalar 58 kkr. Kostnaden för administration av systemet beräknas till 50 kkr/år för HEM Nät AB.

År 2012 beräknas det även behöva göras en uppgradering av systemet med en kostnad på uppskattningsvis 250 kkr.

Den tid kundtjänst tidigare använde för att svara på fakturafrågor antas minska i motsvarande grad som den ökar för att svara på frågor om kundernas energiförbrukning.

Detta innebär att HEM Nät AB:s intäktsram för att täcka tillkommande löpande kostnader förväntas öka enligt tabellen nedan.

Kostnader (kkr)	2012	2013	2014	2015
Insamling av värden	667	667	667	667
Årligt underhåll av systemet	58	58	58	58
Systemadministration	50	50	50	50
Uppgradering av system	250	-	-	-
SUMMA	1 025	775	775	775

4.6.2 Verksamhetsvolym

När beslut togs att normvärdesberäkningen (Ekm) av de löpande kostnaderna inte skulle användas, försvann också möjligheten att justera de löpande kostnaderna i samband med att nätverksamheten utökas. Halmstad, där HEM Nät AB har sin verksamhet, är en tillväxtkommun och enligt den befolkningsprognos som Halmstads kommun gjort, se bilaga 7, förväntas invånarantalet från 2009 till 2015 öka med i snitt 0,8 % per år.

0,8 % per år stämmer även bra överens med HEM Nät AB:s planerade nyinvesteringar i elnätet 2011-2015 vilka är värderade till i snitt cirka 0,9 % av kapitalbasen per år.

De påverkbara löpande kostnaderna bör ändras på liknande sätt på grund av ökade kostnader för kundtjänst, drift och underhåll, elsäkerhet och lokaler. Vi bedömer att ökningen av de påverkbara löpande kostnaderna är hälften av den förväntade ökningen i befolkningsprognosen.

Eftersom de påverkbara löpande kostnaderna baseras på kostnaderna 2006-2009 bör ökningen i verksamhetsvolym beräknas med utgångspunkt från januari 2010. Därför yrkar HEM Nät AB på att bolagets intäktsram höjs med 210 kkr per år, med utgångspunkt från januari 2010, för att kunna täcka ökningen i verksamhetsvolym.

Kostnad (kkr)	2012	2013	2014	2015
Ökning p.g.a. verksamhetsvolym	630	840	1 050	1 260

4.7 Löpande kostnader som prognostiseras

4.7.1 Allmänt

Enligt 5 kap. 14 § EIFS 2010:6 ska nätägaren göra en uppskattning av nedanstående kostnader under reglerperioden.

EI kommer att stämna av dessa kostnader efter reglerperioden och de ska accepteras i sin helhet.

Kostnaderna är angivna i 2010 års penningvärde.

4.7.2 Kostnad för att täcka nätförluster, inköp

2012-2015 års värden ligger något högre än tidigare år på grund av ökade kostnader då HEM Nät AB:s elnät ligger i elområde 4.

4.7.3 Kostnad för att täcka nätförluster, egen produktion

HEM Nät AB har ingen egen produktion för att täcka nätförluster.

4.7.4 Kostnad för abonnemang till överliggande och angränsande nät

2012-2015 års värden utgår från prognos för år 2011 med en ökning om 4 % per år på grund av förväntade avgiftsökningar från överliggande nät.

4.7.5 Ersättning till innehavare av produktionsanläggning för inmatning

2012-2015 års värde är lika med prognos för år 2011.

4.7.6 Kostnad för myndighetsavgifter

2012-2015 års värde är lika med prognos för år 2011.

5 Parametrar

5.1 Avskrivningstider

De avskrivningstider som används i beräkningarna är de som angetts av EI i rapport *Förhandsreglering av elnätstariffer - slutrapport inför första tillsynsperioden 2012-2015 (EI R2010:24)*.

Ledningar: 40 år

Stationer, transformatorer och kringutrustning: 40 år

Elmätare och it-system: 10 år

5.2 Räntor

5.2.1 Kalkylränta för beräkning av kapitalkostnad

HEM Nät AB:s intäktsram är beräknad med en real kalkylränta före skatt på 6 %.

Då det råder stor oklarhet kring vilken kalkylränta som kommer att användas vid prövningen av nätföretagens förslag till intäktsram har HEM Nät AB utgått ifrån den senaste ränteberäkning EI använde vid granskningen av 2009 års tariffer och som togs fram av Icecapital (bilaga 5). Röntan som användes var 5,85 %, vilket var ett medelvärde av minvärdet (5,4 %) och maxvärdet (6,3 %) i Icecapitals rapport. Detta tillsammans med att aktuella ränteprognoiser tyder på ökande räntor framöver gör att vi använt en kalkylränta på 6 % vid beräkningarna.

Kommer EI:s utredningar avseende kalkylränta fram till nivåer som är högre än 6 % måste HEM Nät AB:s intäktsram justeras i motsvarande grad.

5.2.2 Ränta vid omräkning från kapitalkostnad till löpande kostnad

Röntan som används vid omräkning från kapitalkostnad till löpande kostnad är 4,83 % enligt EI:s PM 2011:03. Röntan används även vid konstruktion av ett skäligt nuanskaffningsvärde av hyreskostnaden för inhysta nätstationer enligt kapitel 9.1 i EI:s dokument *Värdering av elnätsföretagens kapitalbas i förhandsregleringen (EI R 2010:07)*.

5.3 Index

I enlighet med EI:s anvisningar har nedanstående index använts vid beräkning av intäktsram.

- **Faktorprisindex för byggnader**
Detta index tas fram av SCB och speglar förändringar av prisläget för investeringar i anläggningar och används vid indexuppräknings av historiska anskaffningsvärden.
- **Faktorprisindex för elnätsverksamhet (lokálnät)**
Detta index tas fram av SCB på uppdrag av EI och används vid indexuppräknings av historiska löpande kostnader.

Ändras index i reglermodellen måste HEM Nät AB:s intäktsram justeras i motsvarande grad.

6 Intäktsram

Utifrån förutsättningarna ovan får vi följande intäktsram:

	(kr)
Enligt simulering i IT-systemet KENT (6 %)	1 002 392
Aktiverat eget arbete för egen räkning	3 434
Övriga externa kostnader	- 1 475
Kostnad för rörelsekapital	3 276
Hantering och presentation av mätvärden	3 350
Verksamhetsvolym	3 750
Summa Intäktsram	1 014 727