

## Beräknad intäktsram avseende tillsynsperioden 2012–2015

### Vallebygdens Energi ek. för., REL00201

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 formlerna i tabell 1 nedan.

Tabell 1 - Beräkning av årlig intäktsram med övergångsmetod

Kostnader	Formel/förklaring
+ Kapitalkostnader för åren 2012–2015	2/3 av beräknade kapitalkostnader för åren 2006–2009 (indexeras med faktorprisindex (FPI) för byggnader) + 1/3 av kapitalkostnader (prognostiserade investeringar och utrangeringar) för åren 2012–2015 (indexeras med FPI för byggnader)
+ Påverkbara kostnader för åren 2012–2015	2/3 av påverkbara kostnader för åren 2006–2009 (indexeras med FPI för elnätsföretag, delindex påverkbara kostnader) + 1/3 av påverkbara kostnader för åren 2012–2015
+ Opåverkbara kostnader för åren 2012–2015	2/3 av opåverkbara kostnader för åren 2006–2009 (indexeras med FPI för elnätsföretag, delindex opåverkbara kostnader) + 1/3 av prognostiserade opåverkbara kostnader för åren 2012–2015 (indexeras med FPI för elnätsföretag, delindex opåverkbara kostnader)
<b>Beräknad intäktsram för åren 2012–2015 med övergångsmetod</b>	Kapitalkostnader för åren 2012–2015 + Påverkbara kostnader för åren 2012–2015 + Opåverkbara kostnader för åren 2012–2015
+/- Årlig kvalitetsjustering för 2012–2015	Maximalt/minimalt 3 % av beräknad intäktsram för åren 2012–2015 med övergångsmetod
<b>Beräknad slutlig intäktsram för åren 2012–2015 med övergångsmetod</b>	Beräknad intäktsram för åren 2012–2015 med övergångsmetod +/- Årlig kvalitetsjustering för 2012–2015

### Beräkning av intäktsram

#### Kapitalkostnader för åren 2006–2009

Historiska kapitalkostnader fås genom att historiska intäkter för åren 2006–2009 subtraheras med påverkbara kostnader och opåverkbara kostnader för samma år.

### Företagets kapitalkostnader för åren 2006–2009

Företagets kapitalkostnad för respektive år 2006–2009 framgår i tabell 2. 2006 års kapitalkostnad redovisas i 2012 års prisnivå, 2007 års kapitalkostnad redovisas i 2013 års prisnivå och så vidare. Det index som Ei har använt för denna omräkning är faktorprisindex för byggnader.

Tabell 2 – Beräkning av kapitalkostnader för 2006–2009 (tkr)

	Prisnivå	2006	2007	2008	2009
Summa intäkter 2006-2009	2006, 2007, 2008 och 2009	15 504	12 117	13 596	13 719
Påverkbara kostnader 2006-2009	2006, 2007, 2008 och 2009	-6 391	-4 984	-4 520	-4 518
Opåverkbara kostnader 2006-2009	2006, 2007, 2008 och 2009	-5 192	-5 218	-5 361	-5 603
<b>Beräknad kapitalkostnad 2006-2009</b>	2006, 2007, 2008 och 2009	<b>3 921</b>	<b>1 915</b>	<b>3 715</b>	<b>3 598</b>
Uppräkningsfaktorer, Faktorprisindex för byggnader (från 2006 till 2012, från 2007 till 2013, från 2008 till 2014 och från 2009 till 2015)		1,2184	1,1626	1,1205	1,1253
<b>Beräknad kapitalkostnad för åren 2006-2009</b>	2012, 2013, 2014 och 2015	<b>4 777</b>	<b>2 226</b>	<b>4 162</b>	<b>4 049</b>

### Kapitalkostnader för åren 2012–2015

Ei har beräknat kapitalkostnaden med real annuitet utifrån företagets ingående kapitalbas per den 31 december 2010 enligt det ursprungliga beslutet och företagets prognosticerade uppgifter för investeringar och utrangeringar per halvår för perioden den 1 januari 2011–30 juni 2015. Ei har nuanskaffningsvärderat uppgifterna enligt tabell 3.

### Företagets kapitalkostnader för 2012–2015

I tabell 3 framgår företagets nettosumma av prognostiserade investeringar och utrangeringar per halvår. Nettosumman för varje anläggningskategori och halvår läggs sedan till företagets totala kapitalbas för respektive anläggningskategori 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 anläggningskategorierna. 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 3 – 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		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stationer, transformatorer och kringutrustning		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Elmätare och IT-system		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Kapitalbasvärde redovisat per den 31 dec 2010 i 2010 års prisnivå</b>		<b>Kapitalbasvärde per halvår</b>									
Ledningar	120 221	120 221	120 221	120 221	120 221	120 221	120 221	120 221	120 221	120 221	120 221
Stationer, transformatorer och kringutrustning	45 181	45 181	45 181	45 181	45 181	45 181	45 181	45 181	45 181	45 181	45 181
Elmätare och IT-system	5 054	5 054	5 054	5 054	5 054	5 054	5 054	5 054	5 054	5 054	5 054
	170 456	170 456	170 456	170 456	170 456	170 456	170 456	170 456	170 456	170 456	170 456
	<b>WACC</b>			5,20%		5,20%		5,20%		5,20%	
	<b>Avskrivningstider i år:</b>			<b>Annuitet</b>		<b>Annuitet</b>		<b>Annuitet</b>		<b>Annuitet</b>	
Ledningar	40			5,99%		5,99%		5,99%		5,99%	
Stationer, transformatorer och kringutrustning	40			5,99%		5,99%		5,99%		5,99%	
Elmätare och IT-system	10			13,08%		13,08%		13,08%		13,08%	
<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				3 600	3 600	3 600	3 600	3 600	3 600	3 600	3 600
Kapitalkostnad Stationer, transformatorer och kringutrustning				1 353	1 353	1 353	1 353	1 353	1 353	1 353	1 353
Kapitalkostnad Elmätare och IT-system				330	330	330	330	330	330	330	330
Summa kapitalkostnad halvår				5 283	5 283	5 283	5 283	5 283	5 283	5 283	5 283
<b>Summa kapitalkostnad helår i 2010 års prisnivå</b>				<b>10 566</b>		<b>10 566</b>		<b>10 566</b>		<b>10 566</b>	
<i>Uppräkningsfaktorer från 2010 till respektive års prisnivå (Faktorprisindex för byggnader)</i>				<i>1,0572</i>		<i>1,0707</i>		<i>1,0829</i>		<i>1,0970</i>	
<b>Kapitalkostnad per år 2012-2015 och i respektive års prisnivå</b>				<b>11 170</b>		<b>11 313</b>		<b>11 442</b>		<b>11 590</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 4.

Tabell 4 - Påverkbara kostnader för åren 2006-2009 och 2012-2015 (tkr)

Kostnader	Kod i årsrapport	2006	2007	2008	2009
Totala kostnader för transitering och inköp av kraft	RR7320	5 192	5 218	5 361	5 603
Råvaror och förnödenheter	RR73120	0	0	0	0
Övriga externa kostnader	RR73130	4 847	3 179	2 845	2 895
Personalkostnader	RR73140	1 034	1 144	1 016	1 009
Jämförelsestörande kostnader	RR73170	0	0	0	0
Övriga rörelsekostnader	RR73180	0	0	0	0
<b>Summa Kostnader</b>		<b>11 073</b>	<b>9 541</b>	<b>9 222</b>	<b>9 507</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	0	0	0	0
Kostnader för att täcka nätförluster, inköp	TN630450 / TN730401	-710	-758	-905	-845
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	-4 342	-4 308	-4 315	-4 617
Ersättning till innehavare av produktionsanläggning för inmatning	TN630500	0	0	0	0
Ersättning från överliggande nät avseende leveransbrott	RR7323	0	0	0	0
Kostnader för myndighetsavgifter	RR7324	-140	-152	-141	-141
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 avgår</b>		<b>-5 192</b>	<b>-5 218</b>	<b>-5 361</b>	<b>-5 603</b>
<b>Påverkbara kostnader</b>		<b>5 881</b>	<b>4 323</b>	<b>3 861</b>	<b>3 904</b>
<i>Ränta för anläggningar som inte ingår i kapitalbasen:</i>	<i>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	2 182	1 867	1 516	1 114	
Årets avskrivningar		405	571	586	560
<b>Kapitalkostnad för anläggningar som inte ingår i kapitalbasen</b>		<b>510</b>	<b>661</b>	<b>659</b>	<b>614</b>
Ändring pga. företagets begäran för åren 2006-2009 utöver ändringar i årsrapporter, för respektive år		0	0	0	0
<b>Totala påverkbara kostnader 2006-2009 i respektive års prisnivå</b>		<b>6 391</b>	<b>4 984</b>	<b>4 520</b>	<b>4 518</b>
Uppräkningsfaktor till 2010 (Faktorprisindex för elnätsföretag avseende påverkbara kostnader)		1,1364	1,0870	1,0526	1,0204
Summa påverkbara kostnader i 2010 års prisnivå		<b>7 263</b>	<b>5 418</b>	<b>4 758</b>	<b>4 610</b>
<b>Medelvärde för åren 2006-2009 påverkbara kostnader i 2010 års prisnivå</b>		<b>5 512</b>			
Ändring pga. företagets begäran för åren 2006-2009 utöver ändringar i årsrapporter, för perioden (2010 års prisnivå)		<b>0</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>5 512</b>	<b>5 512</b>	<b>5 512</b>	<b>5 512</b>
<b>Påverkbara kostnader före avdrag för effektiviseringskrav för åren 2012-2015, totalt (2010 års prisnivå)</b>		<b>22 049</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>5 457</b>	<b>5 402</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>5 348</b>	<b>5 295</b>	<b>5 242</b>	<b>5 190</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>5 669</b>	<b>5 666</b>	<b>5 714</b>	<b>5 760</b>

**Företagets opåverkbara kostnader**

Företagets opåverkbara kostnader för åren 2006–2009 och 2012–2015 framgår av tabell 5 nedan. För åren 2006–2009 kommer uppgifterna i normalfallet från företagets årsrapporter medan för åren 2012–2015 är företagets prognoser. Ei har räknat om kostnaderna till respektive års prisnivå med faktorprisindex elnätsföretag – lokalnät, delindex drift- och underhåll opåverkbart.

Tabell 5 - Beräkning av opåverkbara kostnader för åren 2006–2009 och 2012–2015 (tkr)

Opåverkbara kostnader	Kod i årsrapport	Faktiskt utfall				Prognoser			
		2006	2007	2008	2009	2012	2013	2014	2015
Kostnader för att täcka nätförluster, inköp	TN630450 / TN730401	710	758	905	845	908	908	908	908
Kostnader för att täcka nätförluster, egen produktion	TN630451 / TN730402	0	0	0	0	0	0	0	0
Kostnader för abonnemang till överliggande och angränsande nät (lokalnät) / Kostnader för anslutningar till överliggande och angränsande nät (regionnät)	TN630100 / TN730100	4 342	4 308	4 315	4 617	4 982	4 982	4 982	4 982
Ersättning till innehavare av produktionsanläggning för inmatning	TN630500	0	0	0	0	0	0	0	0
Kostnader för myndighetsavgifter	RR7324	140	152	141	141	163	163	163	163
Övriga opåverkbara kostnader									
<b>Summa opåverkbara kostnader för 2006-2009 i respektive års prisnivå och 2012-2015 i 2010 års prisnivå</b>		<b>5 192</b>	<b>5 218</b>	<b>5 361</b>	<b>5 603</b>	<b>6 053</b>	<b>6 053</b>	<b>6 053</b>	<b>6 053</b>
<i>Omräkningsfaktorer för 2012-2015 som är i 2010 års prisnivå till respektive års prisnivå (Faktorprisindex för elnätsföretag avseende opåverkbara kostnader)</i>						<i>0,9500</i>	<i>0,8800</i>	<i>0,8900</i>	<i>0,8300</i>
<b>Summa opåverkbara kostnader för åren 2006-2009 och 2012-2015 i respektive års prisnivå</b>		<b>5 192</b>	<b>5 218</b>	<b>5 361</b>	<b>5 603</b>	<b>5 750</b>	<b>5 326</b>	<b>5 387</b>	<b>5 024</b>

### Beräknad slutlig intäktsram för åren 2012–2015

För att beräkna en årlig slutlig intäktsram för åren 2012–2015 har Ei adderat årlig kapitalkostnad, årlig påverkbar kostnad och årlig opåverkbar kostnad. Summan justeras med ett årligt tillägg eller avdrag för kvaliteten. Ei har beräknat företagets intäktsram till 20 062 tkr för 2012, 16 195 tkr för 2013, 17 301 tkr för 2014 och 16 527 tkr för 2015, se tabell 6 nedan. Beloppen är redovisade i respektive års prisnivå.

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

Kostnader i intäktsramen	Beståndsdelar	Prisnivå	2012	2013	2014	2015	
Kapitalkostnader	1/3 av kapitalkostnader 2012-2015	2012, 2013, 2014 och 2015	3 723	3 771	3 814	3 863	
	2/3 av kapitalkostnader 2006-2009	2012, 2013, 2014 och 2015	3 185	1 484	2 775	2 699	
	<b>Summa kapitalkostnader för åren 2012-2015</b>	2012, 2013, 2014 och 2015	<b>6 908</b>	<b>5 255</b>	<b>6 589</b>	<b>6 563</b>	
Löpande kostnader	Påverkbara kostnader	Beståndsdelar	Prisnivå	2012	2013	2014	2015
		1/3 av påverkbara kostnader 2012-2015	2012, 2013, 2014 och 2015	1 890	1 889	1 905	1 920
		2/3 av påverkbara kostnader 2006-2009	2006, 2007, 2008 och 2009	4 261	3 323	3 013	3 012
		<i>Uppräkningsfaktorer, faktorprisindex för elnätsföretag avseende påverkbara kostnader (från 2006 till 2012, från 2007 till 2013, från 2008 till 2014 och från 2009 till 2015)</i>		1,2045	1,1630	1,1474	1,1327
		2/3 av påverkbara kostnader 2006-2009	2012, 2013, 2014 och 2015	5 132	3 865	3 458	3 411
	<b>Summa påverkbara kostnader 2012-2015</b>	2012, 2013, 2014 och 2015	<b>7 022</b>	<b>5 753</b>	<b>5 362</b>	<b>5 332</b>	
Opåverkbara kostnader	Opåverkbara kostnader	Beståndsdelar	Prisnivå	2012	2013	2014	2015
		1/3 av opåverkbara kostnader 2012-2015	2012, 2013, 2014 och 2015	1 917	1 775	1 796	1 675
		2/3 av opåverkbara kostnader 2006-2009	2006, 2007, 2008 och 2009	3 461	3 479	3 574	3 735
		<i>Uppräkningsfaktorer, faktorprisindex för elnätsföretag avseende opåverkbara kostnader (från 2006 till 2012, från 2007 till 2013, från 2008 till 2014 och från 2009 till 2015)</i>		1,2179	0,9778	1,0114	0,8300
		2/3 av opåverkbara kostnader 2006-2009	2012, 2013, 2014 och 2015	4 216	3 401	3 615	3 100
	<b>Summa opåverkbara kostnader 2012-2015</b>	2012, 2013, 2014 och 2015	<b>6 132</b>	<b>5 177</b>	<b>5 410</b>	<b>4 775</b>	
		Prisnivå	2012	2013	2014	2015	
<b>Beräknad intäktsram före kvalitetsjustering</b>		2012, 2013, 2014 och 2015	<b>20 063</b>	<b>16 185</b>	<b>17 361</b>	<b>16 669</b>	
Kvalitetsjustering för åren	Förklaring		2012	2013	2014	2015	
		Begränsning	Max/min 3 % av årlig beräknad intäktsram, absolutvärde	602	486	521	500
		Kvalitetsjustering	Utan begränsning, i respektive års prisnivå	0	10	-61	-143
<b>Kvalitetsjustering</b>	Hänsyn tagen till eventuell begränsning		<b>0</b>	<b>10</b>	<b>-61</b>	<b>-143</b>	
		Prisnivå	2012	2013	2014	2015	
<b>Beräknad slutlig intäktsram efter kvalitetsjustering</b>		2012, 2013, 2014 och 2015	<b>20 062</b>	<b>16 195</b>	<b>17 301</b>	<b>16 527</b>	