

## Beräknad intäktsram avseende tillsynsperioden 2012–2015

### E.ON Elnät Stockholm AB, REL00571

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 rapporterade uppgifter för investeringar och utrangeringar per halvår för perioden den 1 januari 2011–30 juni 2015. Ei har nuanskaffningsvärderat uppgifterna enligt tabell 1 nedan.

***Företagets kapitalkostnader***

I tabell 1 framgår företagets nettosumma av 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. Kapitalkostnaden för åren 2012–2015 har beräknats och redovisas i respektive års prisnivå. Det index som Ei använt för denna uppräkningsfaktor 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>Faktiska investeringar och utrangeringar, netto (förändring av NUAK i respektive års prisnivå)</b>											
Ledningar		15 377	34 705	12 873	18 517	14 915	17 431	19 566	25 681	17 114	
Stationer, transformatorer och kringutrustning		2 147	3 028	5 117	3 572	2 247	1 810	2 962	12 528	7 939	
Elmätare och IT-system		-1 301	1 063	-1 620	-306	3 346	3 374	1 722	6 458	3 419	
<b>Kapitalbasvärde redovisat per den 31 dec 2010 i 2010 års prisnivå</b>		<b>Kapitalbasvärde redovisat per halvår och i respektive års prisnivå</b>									
<i>Uppräkningsfaktorer (Faktorprisindex för byggnader)</i>		Från 2010 till 2011:		Från 2011 till 2012:		Från 2012 till 2013:		Från 2013 till 2014:		Från 2014 till 2015:	
		1,0341		1,0224		1,0128		1,0114		1,0130	
Ledningar	3 476 450	3 594 832	3 610 209	3 726 462	3 739 335	3 805 899	3 820 814	3 882 041	3 901 607	3 978 194	3 995 308
Stationer, transformatorer och kringutrustning	1 204 124	1 245 128	1 247 274	1 278 276	1 283 393	1 303 420	1 305 667	1 322 396	1 325 358	1 355 228	1 363 167
Elmätare och IT-system	332 899	344 235	342 933	351 693	350 073	354 240	357 586	365 079	366 801	378 097	381 516
	5 013 473	5 184 194	5 200 417	5 356 430	5 372 801	5 463 558	5 484 067	5 569 516	5 593 766	5 711 519	5 739 992
	<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				131 719	132 174	134 527	135 054	137 218	137 910	140 617	141 222
Kapitalkostnad Stationer, transformatorer och kringutrustning				45 183	45 364	46 072	46 151	46 743	46 847	47 903	48 184
Kapitalkostnad Elmätare och IT-system				24 461	24 348	24 638	24 871	25 392	25 512	26 298	26 535
Summa kapitalkostnad halvår				201 363	201 886	205 237	206 076	209 353	210 269	214 817	215 941
<b>Summa kapitalkostnad för åren 2012-2015 i respektive års prisnivå</b>				<b>403 249</b>		<b>411 313</b>		<b>419 621</b>		<b>430 758</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 upp 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	163 302	156 620	148 999	175 000
Råvaror och förnödenheter	RR73120	0	0	0	0
Övriga externa kostnader	RR73130	96 837	96 098	96 162	127 574
Personalkostnader	RR73140	0	0	0	0
Jämförelsestörande kostnader	RR73170	0	0	0	0
Övriga rörelsekostnader	RR73180	5	288	843	750
<b>Summa Kostnader</b>		<b>260 144</b>	<b>253 006</b>	<b>246 004</b>	<b>303 324</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	-42 729	-35 000	-33 000	-46 000
Kostnader för att täcka nätförluster, egen produktion	TN630451 / TN730402	0	0	0	0
Kostnader för abonnemang till överliggande och angränsande nät (lokaltät) / Kostnader för anslutningar till överliggande och angränsande nät (regionnät)	TN630100 / TN730100	-113 795	-114 863	-108 976	-121 980
Ersättning till innehavare av produktionsanläggning för inmatning	TN630500	-20	-23	-23	-20
Ersättning från överliggande nät avseende leveransbrott	RR7323	0	0	0	0
Kostnader för myndighetsavgifter	RR7324	-6 758	-6 734	-7 000	-7 000
Avbrottsersättning till kund som bokats som kostnad i redovisning		0	0	0	0
Leasing och/eller hyreskostnader för anläggningar som ingår i kapitalbasen		-32	-137	-1 265	-1 319
<b>Summa avgår</b>		<b>-163 334</b>	<b>-156 757</b>	<b>-150 264</b>	<b>-176 319</b>
<b>Påverkbara kostnader</b>		<b>96 810</b>	<b>96 249</b>	<b>95 740</b>	<b>127 005</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	20 808	20 769	20 730	20 696	
Årets avskrivningar		39	39	34	29
<b>Kapitalkostnad för anläggningar som inte ingår i kapitalbasen</b>		<b>1 044</b>	<b>1 042</b>	<b>1 035</b>	<b>1 029</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>97 854</b>	<b>97 291</b>	<b>96 775</b>	<b>128 034</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>111 198</b>	<b>105 751</b>	<b>101 869</b>	<b>130 647</b>
<b>Medelvärde för åren 2006-2009 påverkbara kostnader i 2010 års prisnivå</b>		<b>112 366</b>			
Ändring pga. företagets begäran för åren 2006-2009 utöver ändringar i årsrapporter, för perioden (2010 års prisnivå)		<b>44 349</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>123 453</b>	<b>123 453</b>	<b>123 453</b>	<b>123 453</b>
<b>Påverkbara kostnader före avdrag för effektiviseringskrav för åren 2012-2015, totalt (2010 års prisnivå)</b>		<b>493 813</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>122 219</b>	<b>120 997</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>119 787</b>	<b>118 589</b>	<b>117 403</b>	<b>116 229</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>126 974</b>	<b>126 890</b>	<b>127 969</b>	<b>129 014</b>

### Företagets opåverkbara kostnader

Företagets faktiska utfall för de opåverkbara kostnaderna för åren 2012–2015 framgår av tabell 3 nedan. Dessa kostnader ingår i sin helhet vid beräkningen av intäktsram. För åren 2012–2014 kommer uppgifterna i normalfallet från företagets årsrapporter. För 2015 utgår Ei från de uppgifter som företaget lämnat vid avstämningen. Summan av de opåverkbara kostnaderna för åren 2012–2015 redovisas i respektive års prisnivå.

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

Faktiskt utfall opåverkbara kostnader	Kod i årsrapport	2012	2013	2014	2015
Kostnader för att täcka nätförluster, inköp	TN630450 / TN730401	38 286	35 789	32 875	28 479
Kostnader för att täcka nätförluster, egen produktion	TN630451 / TN730402	0	0	0	0
Kostnader för abonnemang till överliggande och angränsande nät (lokaltät) / Kostnader för anslutningar till överliggande och angränsande nät (regionnät)	TN630100 / TN730100	158 910	163 076	143 140	143 372
Ersättning till innehavare av produktionsanläggning för inmatning	TN630500	60	63	54	85
Kostnader för myndighetsavgifter	RR7324	6 816	6 844	6 860	6 914
Övriga opåverkbara kostnader		0	0	0	0
<b>Summa opåverkbara kostnader för åren 2012-2015 i respektive års prisnivå</b>		<b>204 072</b>	<b>205 772</b>	<b>182 929</b>	<b>178 850</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 733 687 tkr för 2012, 745 620 tkr för 2013, 728 972 tkr för 2014 och 739 417 tkr för 2015, se tabell 4 nedan. Beloppen är redovisade i respektive års prisnivå.

Tabell 4 – 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	403 249	411 313	419 621	430 758
Löpande kostnader					
Påverkbara kostnader	Respektive års prisnivå	126 974	126 890	127 969	129 014
Opåverkbara kostnader	Respektive års prisnivå	204 072	205 772	182 929	178 850
<b>Beräknad intäktsram före kvalitetsjustering</b>	Respektive års prisnivå	<b>734 295</b>	<b>743 974</b>	<b>730 519</b>	<b>738 622</b>
<b>Kvalitetsjustering</b>	<b>Prisnivå</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>
Begränsning (max/min 3 % av årlig beräknad intäktsram, absolutvärde)	Respektive års prisnivå	22 029	22 319	21 916	22 159
Kvalitetsjustering (Utan begränsning)	Respektive års prisnivå	-608	1 645	-1 547	795
<b>Kvalitetsjustering (Hänsyn tagen till eventuell begränsning)</b>		<b>-608</b>	<b>1 645</b>	<b>-1 547</b>	<b>795</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>733 687</b>	<b>745 620</b>	<b>728 972</b>	<b>739 417</b>