

## 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. Energimarknadsinspektionen (Ei) har beräknat intäktsramen genom att använda formeln nedan.

$$\text{Intäktsram} = \left( \begin{array}{c} \text{Kapitalkostnader} + \\ \text{Löpande påverkbara kostnader efter effektiviseringskrav} + \\ \text{Löpande opåverkbara kostnader} \end{array} \right)$$

### Beräkning av intäktsram

#### Kapitalkostnader

Ei har beräknat kapitalkostnaden med real annuitet utifrån företagets rapporterade uppgifter om anläggningstillgångar med grund i företagets utgående kapitalbas per den 1 januari 2011. Därtill har även företagets prognos för investeringar och utrangeringar per halvår för perioden den 1 januari 2011-30 juni 2015 legat till grund för beräkning av kapitalkostnader för perioden 2012-2015. Uppgifterna har Ei hämtat från företagets ansökan och nuanskningsvärderat enligt tabell 1 och 2 nedan.

#### Företagets kapitalkostnad

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 påföljande halvår.

I tabellen, under rubrikerna "Annuitet", redovisas den faktor som kapitalbasen ska multipliceras med för att få fram en kapitalkostnad för varje halvår. Faktorn beräknas med utgångspunkt från den kalkylränta som används och de olika avskrivningstider som används för de olika anläggningskategorierna.

Avslutningsvis i tabellen, under rubriken "Kapitalkostnad = ..." visas kapitalkostnaden för varje halvår per anläggningskategori. Summan av dessa kostnader blir den totala kapitalkostnaden för 2012-2015.

Tabell 1 – Beräkning av kapitalkostnad (tkr)

		2011		2012		2013		2014		2015		
		<b>Investeringar och utrangeringar, netto (förändring av NUAK i nivå 2010)</b>										
	Ledningar	27 519	27 519	27 828	27 828	25 958	25 958	24 189	24 189	23 610	23 610	
	Stationer, transformatorer och kringutrustning	5 014	5 014	5 206	5 206	4 668	4 668	4 378	4 378	4 259	4 259	
	Elmätare och IT-system	1 474	1 474	1 403	1 403	-127	1 272	1 270	1 270	1 250	1 250	
		<b>Ingående kapitalbasvärde 2010</b>										
		<b>Kapitalbasvärde per halvår</b>										
	Ledningar	3 476 450	3 476 450	3 503 969	3 531 488	3 559 316	3 587 144	3 613 102	3 639 060	3 663 248	3 687 437	3 711 047
	Stationer, transformatorer och kringutrustning	1 204 124	1 204 124	1 209 139	1 214 153	1 219 359	1 224 566	1 229 233	1 233 901	1 238 279	1 242 657	1 246 915
	Elmätare och IT-system	332 899	332 899	334 373	335 847	337 251	338 654	338 527	339 799	341 069	342 339	343 589
		5 013 473	5 013 473	5 047 481	5 081 488	5 115 925	5 150 363	5 180 862	5 212 759	5 242 596	5 272 433	5 301 551
	<b>WACC</b>				5,50%		5,50%		5,50%		5,50%	
	<b>Avskrivningstider i år:</b>				<b>Annuitet</b>		<b>Annuitet</b>		<b>Annuitet</b>		<b>Annuitet</b>	
	Ledningar	40			6,23%		6,23%		6,23%		6,23%	
	Stationer, transformatorer och kringutrustning	40			6,23%		6,23%		6,23%		6,23%	
	Elmätare och IT-system	10			13,27%		13,27%		13,27%		13,27%	
	<b>Kapitalkostnad = Kapitalbas x Annuitet</b>				<b>2012</b>		<b>2013</b>		<b>2014</b>		<b>2015</b>	
	Kapitalkostnad Ledningar				110 042	110 909	111 776	112 585	113 394	114 147	114 901	115 637
	Kapitalkostnad Stationer, transformatorer och kringutrustning				37 833	37 995	38 158	38 303	38 449	38 585	38 721	38 854
	Kapitalkostnad Elmätare och IT-system				22 278	22 371	22 464	22 456	22 540	22 624	22 709	22 792
	Summa kapitalkostnad halvår				170 153	171 275	172 398	173 344	174 382	175 357	176 331	177 283
	<b>Summa kapitalkostnad helår</b>				<b>341 429</b>		<b>345 742</b>		<b>349 739</b>		<b>353 614</b>	
	<b>Kapitalkostnad för perioden 2012-2015</b>						<b>1 390 523</b>					



### Löpande kostnader

De löpande kostnaderna delas in i påverkbara och opåverkbara kostnader.

#### *Företagets löpande påverkbara kostnader*

De påverkbara kostnaderna har beräknats med utgångspunkt dels i företagets rapporterade uppgifter i årsrapporterna för åren 2006-2009, dels av företagets inrapporterade uppgifter i ansökan om intäktsram. Dessa uppgifter har Ei räknat upp till 2010 års prisnivå för

- 1 nätkoncessionshavare med områdeskoncession; faktorprisindex för lokalnät, delindex drift- och underhåll påverkbart,
- 2 nätkoncessionshavare med regionledning; faktorprisindex regionnät, delindex drift- och underhåll påverkbart,
- 3 ett stamnätsföretag; faktorprisindex stamnät, delindex drift- och underhåll påverkbart.

Därefter har avdrag gjorts för effektiviseringskrav. Företagets beräknade påverkbara kostnader framgår av tabell 2.



Tabell 2 – Löpande påverkbara kostnader (tkr)

Kostnader		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 löpande 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	TN630100	-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>
<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</b>		<b>97 854</b>	<b>97 291</b>	<b>96 775</b>	<b>128 034</b>
Uppräkningsfaktor till 2010		1,1364	1,0870	1,0526	1,0204
Summa påverkbara kostnader i 2010 års prisnivå		<b>111 198</b>	<b>105 751</b>	<b>101 869</b>	<b>130 647</b>
<b>Medelvärde 2006-2009 påverkbara kostnader</b>		<b>112 366</b>			
Ändring pga. företagets begäran för åren 2006-2009 utöver ändringar i årsrapporter, för perioden		<b>42 391</b>			
		<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>
Påverkbara löpande kostnader före avdrag för effektiviseringskrav, för vart och ett av åren 2012-2015		<b>122 964</b>	<b>122 964</b>	<b>122 964</b>	<b>122 964</b>
<b>Påverkbara löpande kostnader före avdrag för effektiviseringskrav 2012-2015, totalt</b>		<b>491 855</b>			
<i>Effektiviseringskrav för tillsynsperioden 2012-2015:</i>	1,00%				
	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
<b>Påverkbara löpande kostnader efter avdrag för effektiviseringskrav</b>	<b>121 734</b>	<b>120 517</b>	<b>119 312</b>	<b>118 119</b>	<b>116 937</b>
<b>Totalsumma påverkbara kostnader för perioden 2012-2015</b>		<b>470 136</b>			



### Företagets löpande opåverkbara kostnader

De opåverkbara kostnaderna som har prognostiserats av företaget framgår av tabell 3 nedan. Dessa kostnader ingår i sin helhet vid beräkning av intäktsram.

Tabell 3 - Löpande opåverkbara kostnader (tkr)

Prognos opåverkbara kostnader	2012	2013	2014	2015
Kostnader för att täcka nätförluster, inköp	44 337	43 844	44 352	45 838
Kostnader för att täcka nätförluster, egen produktion	0	0	0	0
Kostnader för abonnemang till överliggande och angränsande nät	164 458	175 893	187 917	200 491
Ersättning till innehavare av produktionsanläggning för inmatning	46	50	54	58
Kostnader för myndighetsavgifter	6 793	6 793	6 793	6 793
Övriga opåverkbara kostnader	0	0	0	0
<b>Summa</b>	<b>215 634</b>	<b>226 580</b>	<b>239 116</b>	<b>253 180</b>
<b>Totalsumma för perioden</b>	<b>934 510</b>			

### Beräknad intäktsram för tillsynsperioden 2012-2015

Ei har beräknat företagets intäktsram till 2 795 169 tkr, se tabell 4 nedan.

Tabell 4 - Beräknad intäktsram

		Tkr
Kapitalkostnader		1 390 523
Löpande kostnader		
	Påverkbara kostnader	470 136
	Opåverkbara kostnader	934 510
<b>Beräknad intäktsram</b>		<b>2 795 169</b>