

## Beräknad intäktsram avseende tillsynsperioden 2012-2015

### Vattenfall Eldistribution AB, REL00572

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		31 181	36 604	31 181	36 604	31 181	36 604	31 181	36 604	31 181	36 604
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>Ingående kapitalbasvärde 2010</b>		<b>Kapitalbasvärde per halvår</b>									
Ledningar	6 584 782	6 584 782	6 615 963	6 652 567	6 683 748	6 720 352	6 751 533	6 788 137	6 819 318	6 855 922	6 887 103
Stationer, transformatorer och kringutrustning	1 081 993	1 081 993	1 081 993	1 081 993	1 081 993	1 081 993	1 081 993	1 081 993	1 081 993	1 081 993	1 081 993
Elmätare och IT-system	248 926	248 926	248 926	248 926	248 926	248 926	248 926	248 926	248 926	248 926	248 926
	7 915 701	7 915 701	7 946 882	7 983 486	8 014 667	8 051 271	8 082 452	8 119 056	8 150 237	8 186 841	8 218 022
	<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>	
	Kapitalkostnad Ledningar			199 187	200 120	201 216	202 150	203 246	204 179	205 275	206 209
	Kapitalkostnad Stationer, transformatorer och kringutrustning			32 396	32 396	32 396	32 396	32 396	32 396	32 396	32 396
	Kapitalkostnad Elmätare och IT-system			16 275	16 275	16 275	16 275	16 275	16 275	16 275	16 275
	Summa kapitalkostnad halvår			247 858	248 792	249 888	250 822	251 917	252 851	253 947	254 881
	<b>Summa kapitalkostnad helår</b>			<b>496 650</b>		<b>500 709</b>		<b>504 769</b>		<b>508 828</b>	
	<b>Kapitalkostnad för perioden 2012-2015</b>			<b>2 010 956</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	178 168	200 557	270 326	227 404
Råvaror och förnödenheter	RR73120	0	0	0	0
Övriga externa kostnader	RR73130	183 038	181 953	195 056	197 518
Personalkostnader	RR73140	64 132	64 796	55 098	33 362
Jämförelsestörande kostnader	RR73170	0	0	0	0
Övriga rörelsekostnader	RR73180	0	0	0	0
<b>Summa Kostnader</b>		<b>425 338</b>	<b>447 306</b>	<b>520 480</b>	<b>458 284</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	-30 594	-50 432	-122 104	-65 210
Kostnader för att täcka nätförluster, egen produktion	TN630451 / TN730402	0	0	0	0
Kostnader för abonnemang till överliggande och angränsande nät	TN630100	-147 574	-150 125	-148 221	-162 194
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	0	0	0	0
Avbrottsersättning till kund som bokats som kostnad i redovisning		-1 716	-4 246	-13 742	-2 094
Leasing och/eller hyreskostnader för anläggningar som ingår i kapitalbasen		-1 144	-1 797	-874	-1 816
<b>Summa avgär</b>		<b>-181 028</b>	<b>-206 600</b>	<b>-284 941</b>	<b>-231 314</b>
<b>Påverkbara kostnader</b>		<b>244 310</b>	<b>240 706</b>	<b>235 539</b>	<b>226 970</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	23 726	15 358	10 933	8 668	
Årets avskrivningar		16 418	4 669	4 687	1 829
<b>Kapitalkostnad för anläggningar som inte ingår i kapitalbasen</b>		<b>17 564</b>	<b>5 411</b>	<b>5 215</b>	<b>2 248</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>261 874</b>	<b>246 117</b>	<b>240 754</b>	<b>229 218</b>
Uppräkningsfaktor till 2010		1,1364	1,0870	1,0526	1,0204
Summa påverkbara kostnader i 2010 års prisnivå		<b>297 584</b>	<b>267 518</b>	<b>253 425</b>	<b>233 896</b>
<b>Medelvärde 2006-2009 påverkbara kostnader</b>		<b>263 106</b>			
Ändring pga. företagets begäran för åren 2006-2009 utöver ändringar i årsrapporter, för perioden		0			
		<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		263 106	263 106	263 106	263 106
<b>Påverkbara löpande kostnader före avdrag för effektiviseringskrav 2012-2015, totalt</b>		<b>1 052 423</b>			
<i>Effektiviseringskrav för tillsynsperioden 2012-2015: 1,00%</i>					
	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
Påverkbara löpande kostnader efter avdrag för effektiviseringskrav	260 475	257 870	255 291	252 738	250 211
<b>Totalsumma påverkbara kostnader för perioden 2012-2015</b>		<b>1 005 950</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	50 228	49 888	50 732	50 732
Kostnader för att täcka nätförluster, egen produktion	0	0	0	0
Kostnader för abonnemang till överliggande och angränsande nät	188 156	200 198	213 011	226 643
Ersättning till innehavare av produktionsanläggning för inmatning	5 061	5 415	5 794	6 200
Kostnader för myndighetsavgifter	0	0	0	0
Övriga opåverkbara kostnader	0	0	0	0
<b>Summa</b>	<b>243 445</b>	<b>255 501</b>	<b>269 537</b>	<b>283 575</b>
<b>Totalsumma för perioden</b>	<b>1 052 058</b>			

### Beräknad intäktsram för tillsynsperioden 2012-2015

Ei har beräknat företagets intäktsram till 4 068 964 tkr, se tabell 4 nedan.

Tabell 4 - Beräknad intäktsram

	Tkr	
Kapitalkostnader	2 010 956	
Löpande kostnader		
	Påverkbara kostnader	1 005 950
	Opåverkbara kostnader	1 052 058
<b>Beräknad intäktsram</b>	<b>4 068 964</b>	