



Affärsplan

2018-2022

Med samlad kraft för en
smartare framtid

**Beslut
Styrelsemöte
5 December 2017**

1. Verksamhet, affärsidé och vision

Verksamhet

Bolaget är ett elnätbolag, med uppgift att distribuera el till ca 27 500 anslutna kunder inom koncessionsområdet Nacka Kommun, exklusive Boo kommunedel. Nätverksamheten är kärnverksamheten. Förutom att bedriva nätverksamhet bedriver bolaget nätadministrativa tjänster, inom dotterbolaget Nacka Energi Försäljning AB, NEFAB.

Affärsidé

Nacka Energi AB (NEAB) skall erbjuda elnätverksamhet för Nackas invånare och näringsidkare inom koncessionsområdet i syfte att tillhandahålla tillräcklig kapacitet och hög leverans kvalitet till rimliga priser och god ekonomi.

Vision

NEAB skall vara en betydelsefull faktor i det som skapar Nacka kommuns attraktionskraft för boende och näringsidkare.

2. Mål

Finansiella mål

- Uppfylla kommunens avkastningskrav
- Bedriva en i alla avseenden högkvalitativ och framtidsinriktad verksamhet inom de av Energimarknadsinspektionen, Ei, tilldelade ekonomiska ramarna
- Långsiktig ökning av bolagets värde enligt definition (Bilaga 3)

Operativa mål

- Så långt möjligt anpassa dagens nätutbyggnad till morgondagens villkor för nätverksamhet
- Genomsnittliga avbrottstider för såväl aviserade som oaviserade avbrott skall vara högst 10 min per kund och år, med strävan att inte överstiga de av Ei fastställda normnivåerna (Bilaga 4)
- Nätavgifternas nivå skall ej vara över medel för riket, med hänsyn tagen till företagets behov av en långsiktigt sund ekonomi
- Nätförluster skall inte överstiga 3,56 %, Ei:s fastställda normnivå, av totalt inmatad volym. (Bilaga 4)
- IT-systemen ska vara skyddade för externa angrepp, så långt det är möjligt inom ramarna för tillgängliga ekonomiska medel.
- Ett effektivt utnyttjande av elnätet, uttryckt i kr/MWh uttagen energi, med målet "högst 70,14 kr/MWh", vilket är Ei:s fastställda normnivå (Prisnivå 2014). (Bilaga 3)
- Tillgänglighet 24 timmar per dygn

3. Framtid – strategier och förhållningssätt

Det finns ett antal för bolaget viktiga framtidsfrågor vilka kräver ett förhållningssätt. De viktigaste i dag kända frågorna vilka kräver ett förhållningssätt är:

3.1. Regionnätanslutningen

Nacka kommun bygger stad

Nacka kommun växer fort och till år 2020 beräknas folkmängden öka från dagens ca 90 000 till 113 000. Till år 2030 beräknas folkmängden vara minst 130 000. Enbart på västra Sicklaön planeras ny stadsbebyggelse med 14 000 nya bostäder och 16 000 nya arbetsplatser. Kapacitetstaket i befintlig inmatning nås 2022.

Strategi och förhållningssätt - Regionnätanslutningen

Då kapacitetstaket i befintlig inmatning nås 2022-2023 planeras en ny mottagningsstation att byggas vid Jarlaberg. Den nya mottagningsstationen byggs för 220 kV, vilket under överskådlig tid tryggar elförsörjningen för ett Nacka i stark tillväxt de närmast kommande decennierna. Den högre inmatningsspänningen innebär också lägre avgifter mot regionnätet, vilket i sin tur ger motsvarande lägre avgifter för slutkunden.

3.2. Smarta elnät

Begreppet "smarta elnät"

De Europeiska och nationella klimatmålen styr energibranschens och elnätens utveckling. Begreppet "smarta elnät" handlar om att skapa ett elnät som bidrar till målsättningarna inom energi- och klimatområdet, samtidigt som leveranssäkerheten inte äventyras.

De Europeiska tillsynsmyndigheternas gemensamma definition av smarta elnät lyder; *"Ett elnät som kostnadseffektivt kan integrera beteenden och beslut hos alla användare som är anslutna till det – elproducenter, elkonsumenter och de som är både och – för att garantera ett hållbart kraftsystem med låga förluster och hög kvalitet, försörjningstrygghet och säkerhet"*

Under begreppet smarta elnät hamnar alltså en mängd olika frågor. Hit hör t.ex. frågan om introduktion av nya "smarta" elmätare, generell timmätning och införande av effekttariffer för att stimulera efterfrågeflexibilitet och skapa aktivare kunder. Hit hör också frågor om microproduktion och energilagring samt det lokala elnätets förmåga att hantera laddstationer för elbilar och elbussar liksom de framtida konsekvenserna av strävan mot ett samhälle som är självförsörjande på energi, men inte på effekt. Också arbetet med de så kallade "nätkoderna" hamnar under begreppet "smarta elnät".

Nätkoderna

En central del under begreppet smarta elnät är arbetet med de så kallade nätkoderna. Det handlar om EU-gemensamma, detaljerade och rättsligt bindande regler som kommer att förhandlas fram och beslutas de närmaste åren i form av nätföreskrifter, så kallade nätkoder, respektive kommissionsriktlinjer. Nätkoderna och kommissionsriktlinjerna för el delas in i de tre huvudgrupperna Marknad, Anslutning och Drift. Arbetet med driftkoderna har kommit längst och där har man nu slagit ihop tre koder till en kommissionsriktlinje, med syftet att ange EU-regler för driftsäkerhet, driftplanering, frekvenskontroll och frekvenskvalitet i elnäten.

Nacka Energi har en representant i SvE:s arbetsgrupp för driftkoderna (Övriga representanter är från Göteborg Energi, Ellevio, Tekniska Verken i Linköping AB, Mälarenergi, EON och Vattenfall)

Nya mätare

Energimarknadsinspektionen, Ei, har föreslagit regeringen att nya funktionskrav införs för elmätare och att samtliga landets elmätare ska vara utbytta senast den 1 januari 2025. Proposition och remissarbetet har försenats och riksdagsbeslut väntas våren 2018.

Nättariffernas struktur

I samband med att den svenska implementeringsplanen för EU:s energieffektiviseringsdirektiv beslutades av regeringen 2014, beslutades också en förändring av ellagen som fr.o.m. 2014-07-01 har lydelsen (nya tillägget understruket); "Nättariffer ska vara objektiva och icke-diskriminerande. De ska utformas på ett sätt som är förenligt med ett effektivt utnyttjande av elnätet och en effektiv elproduktion och elanvändning." I och med detta nya tillägg i formuleringen är inte längre den enkla säkringstariffen förenlig med lagstiftningen.

I december 2012 överlämnade Ei utredningen Elnätstariffer – Behövs mer regler om avgifternas utformning? där man förordar införandet av effekttariffer. I april 2016 kom Svensk Energis rekommendation till ny tariffstruktur, en tariffstruktur som i enlighet med Ei:s förslag har tre avgiftselement enligt följande:

1. Fast avgift (kr/månad)
2. Månadseffektavgift (kr/kW, månad)
3. Överföringsavgift (öre/kWh)

Microproduktion och laddstationer för elbilar och elbussar

Till området smarta elnät hör också microproduktion och energilagring samt det lokala elnätets förmåga att hantera laddstationer för elbilar och elbussar och att anpassa elnätet för en morgondag med distribuerad väderberoende produktion och intermittenta laster.

Strategi och förhållningssätt – Smarta elnät

Införandet av effekttariffer, utbyte av befintlig mätarstock enligt kommande riksdagsbeslut, uppbyggnad av ett system för elkvalitetsmätning samt utbyggnad av ett eget fibernät i samband med utbyggnad och förnyelse av elnätet, för bl.a. kommande behov av informationsinsamling och styrning, är exempel på kortsiktiga och pågående åtgärder för i dag redan kända behov i det "framtida" elnätet.

NEAB kommer därutöver, under närmast kommande 10-15 åren i samband med Nacka kommuns projekt "Nacka bygger stad", att bygga ett i stora stycken helt nytt nät med början på Sickla-ön. Bolaget har därför en unik möjlighet att samtidigt, så långt det är möjligt, bygga för framtidens elnät. Via bolagets representation i branschföreningens arbetsgrupp för "Driftkoderna" och i övrigt den kompetensuppbyggnad inom området "Smarta elnät" som nu pågår inom branschen och inom bolaget, förbättras förmågan att lyfta blicken och skapa en bild över den sannolika utveckling som vi måste anpassa morgondagens nät och system för.

3.3. IT-systemens sårbarhet

Morgondagens elnät med sannolikt ett flertal olika system för kommunikation, styrning och informationsinsamling från nätets olika delar och apparater, liksom från kundernas, ökar också den totala angreppsytan mot omvärlden och därmed sårbarheten och riskerna för olika former av cyber-attacker. Den antagna komplexiteten i morgondagens eldistributionssystem gör samtidigt konsekvenserna av störningar eller systembortfall svåra att överblicka. En av de största och svåraste utmaningarna i uppbyggnaden av morgondagens eldistributionssystem blir därför att samtidigt bygga ett driftsäkert system, skyddat från alla typer av cyberattacker.

Strategi och förhållningssätt – IT-systemens sårbarhet

Löpande delta i branschens diskussioner om systemutveckling och IT-säkerhet liksom att följa utfärdade säkerhetsrekommendationer och medverka i utformningen av nya. I och med Nacka Energis flytt säkerställa att en uppgradering görs avseende säkerhet.

3.4. Den gemensamma Nordiska slutkundsmarknaden 202X

Den gemensamma Nordiska slutkundsmarknaden var ursprungligen planerad att genomföras 2015. I den tänkta modellen ska kundgränssnittet vara baserat på "Supplier centric model" – de flesta frågor ur ett kundperspektiv ska hanteras av elhandelsföretaget – och samfakturering. I dag har frågan om den gemensamma Nordiska slutkundsmarknaden hamnat i skuggan av de större frågorna om harmonisering av den Europeiska elmarknaden, genomförandet av Energieffektiviseringsdirektivet och arbetet med nätkoderna, varför ett genomförande beräknas ske först någon gång efter 2020.

Strategi och förhållningssätt – Den gemensamma Nordiska slutkundsmarknaden

Bolaget bevakar löpande utvecklingen för anpassning av verksamheten och nödvändiga stödsystem. Närmast till hands ligger anpassning av system och rutiner för den centrala datahub för informationshantering som SvK skall ansvara för och som beräknas tas i drift 2019.

3.5. Ekonomiska förutsättningar

Investeringar och förnyelse i nät och anläggningar

Nätverksamhetens investeringar och underhåll delas in i de tre grupperna

1. Underhåll och förnyelse
2. Nyinvesteringar för kapacitetsförstärkningar i befintligt nät
3. Nyinvesteringar i exploateringsområden

Utöver dessa "traditionella" drivkrafter för nätinvesteringar har nya tillkommit (se avsnittet om smarta elnät), och även om utvecklingen nu går snabbt kan vi ännu inte se omfattningen av de ekonomiska konsekvenserna. Därutöver finns i reglermodellen för nätbolagens intäkter, där brukstiden för elanläggningar maximerats, vilket innebär en inbyggd drivkraft för förnyelseinvesteringar.

Strategi och förhållningssätt – Investeringar

De två grupperna nyinvesteringar är i bägge fallen tvingande och några strategiska val, utöver frågan om finansiering och teknik/leverantörer, finns inte. För underhåll och förnyelse tillämpas tillståndsstyrt underhåll med inriktningen att nå en genomsnittlig brukstid om minst 40 och högst 50 år för elanläggningar och minst 10 och högst 12 år för elmätare. Prioriteringen görs utifrån NEABs Risk- och sårbarhetsanalys, vilken uppdateras årligen, samt en lönsamhetsbedömning av underhållet och förnyelsen sett ur ett reglermässigt perspektiv. Kommande förslag på förändrad reglering med ytterligare differentierade avskrivningstider gör att en översyn behöver göras under 2018 och 2019.

Förhandsregleringen av nätbolagens nätavgifter

Sedan 2012 regleras elnätbolagens intäkter i den så kallade Förhandsregleringen. Den av regeringen utsedda nätmyndigheten, för närvarande Energimarknadsinspektionen (Ei), fastställer elnätbolagets intäktsramar, utgående från bl.a. bolagets kapitalbas och löpande påverkbara och icke påverkbara kostnader, efter en i förväg fastställd mall, utan möjligheter till anpassningar för eventuella företagsspecifika förutsättningar. Intäktsramarna fastställs i reglerperioder om fyra år. Vi befinner oss nu i den andra reglerperioden 2016 t.o.m. 2019.

Strategi och förhållningssätt – Förhandsregleringen

Bolagets förhållningssätt till reglermodellen är att ha en sedvanligt god ordning på ekonomin, detaljerad, noggrann och regelbunden uppföljning mot beviljad intäktsram och god framförhållning i kapitalbasens och kostnadernas utveckling under både gällande och kommande reglerperioder. Därutöver har bolaget, i de operativa målen, flätat in reglermodellens incitamentskomponenter för elkvalitet, nätförluster och ett effektivt utnyttjande av elnätet. I den kommande perioden 2020-2023 förväntas stora förändringar i reglermodellen som kommer föranleda anpassningar i investeringsverksamheten.

Koncernbidraget

Koncernbidragets storlek beslutas årligen i samband med Nacka kommuns budgetarbete och uppgår normalt till 14 Mkr, med vissa variationer beroende på bolagets förmåga. Då bolaget, efter en dom i högsta Förvaltningsdomstolen, förväntas erhålla en utökad intäktsram retroaktivt för reglerperioden 2012 t.o.m. 2015, har Nacka kommun tillfälligt höjt avkastningskravet med

30 Mkr för innevarande reglerperiod. I den ekonomiska långtidsprognosen antas därför koncernbidragen uppgå till 24 Mkr årligen för budgetåren 2016, 2017 och 2018 samt för åren därefter 14 Mkr. Likviditetsmässigt sker påverkan med ett års förskjutning.

3.6. Personal och organisation

Kompetens- och resursbehov

Utvecklingen mot morgondagens smarta elnät ställer nya krav på verksamheten och vår förmåga till analys, tolkning och konkretisering, inte minst vad gäller anpassningen till de nya nätkoderna. Vi ser redan nya krav på mätning, kommunikationssystem, styrning och informationsinsamling från distributionssystemets olika delar där "ny" information och nya samband ska hanteras. Nätverksamhetens "gamla tänk" ska kombineras med ett "nytt tänk", en ny kompetens, för morgondagens nätverksamhet, väsentligt mer komplex än gårdagens där det "enbart" gällde att få ut ström i tillräcklig mängd till förbrukaren.

Bolagets förmåga att delta aktivt i branschsamarbetet kring utvecklingen av villkoren för morgondagens nätverksamhet blir än viktigare. Genom att delta aktivt i branschsamarbetet kan vi också tidigt förstå innebörden och konsekvenserna av förändringarna både på kort och lång sikt och öka bolagets beredskap inför detta. Samtidigt ökar bolagets kunskaper och förståelse för det som ligger bortom horisonten.

Sammantaget innebär de kommande förändringarna att nätbolagets traditionella behov av ingenjörskompetens utvecklas mot ett större behov av högskolekompetens än vad verksamheten hittills krävt.

Utöver nya kompetens- och resursbehov som en följd av nya och förändrade krav på verksamheten, tillkommer på kort sikt behovet av nya resurser som en följd av den snabba tillväxten i Nacka, särskilt Sicklaön. Bedömningen är att tillväxten kommer att fortsätta i snabb takt under överskådlig tid. Närheten till Stockholm gör det oundvikligt och besluten om T-bana och projektet Nacka bygger stad är sannolikt bara början. På kort sikt innebär detta ökade resursbehov av framför allt teknisk personal och "mer av det vi redan har".

Inom år 2025 uppskattas antalet anställda ha växt till 50-55, från dagens 44.

Nationellt råder en akut, och till synes bestående, brist på civilingenjörer Elkraft/Elektronik/Teleteknik. Till detta ska läggas bristen på elmontörer, som bara i Stockholmsregionen ständigt ligger runt 2 000. Därutöver råder också en ständig brist på projektledare, servis-, drift- och mätningenjörer samt eltekniker inom alla områden. NEABs placering i Stockholmsregionen innebär att konkurrensen om de knappa resurserna blir extra svår. Likväl måste bolaget lyckas väl i sitt rekryteringsarbete de kommande åren, dels för att klara den kortsiktiga utmaningen som Nackas snabba tillväxt innebär, dels för att klara det mer långsiktiga utvecklingsbehovet som de stora omvärldsförändringarna innebär.

Strategi och förhållningssätt – Kompetens och resursbehov

Lönenivå

Marknadsmässiga löner är en självklarhet, men NEAB kan aldrig vara löneledande. Det främsta konkurrensmedlet i rekryteringsarbetet måste, i morgon liksom i dag, vara det lilla bolagets

fördelar med en greppbar verksamhet där du är en tydlig del i helheten och där organisationen innebär snabba och enkla beslutsvägar med en närhet till både chef och arbetskamrater, i för såväl verksamheten som det sociala umgänget, väl utformade lokaler nära kommunikationer och service.

Internutbildning

I syfte att bredda rekryteringsunderlaget för såväl intern som extern rekrytering satsar bolaget medvetet på internutbildning. I strategin ingår också att långsiktigt säkra upp egen kompetens för elbehörighet, utöver nätchefen.

Integration och jämställdhet

Fördelningen kvinnor/män är i dag (2017) ca 40/60. Bolaget har tre högskoleingenjörer, samtliga kvinnor. Bolaget uppmuntrar internrekrytering till otraditionella tjänster samtidigt som all rekrytering är såväl könsneutral som etniskt neutral och följer i övrigt en särskild jämställdhets- och mångfaldsplan vilken uppdateras varje år.

Organisation

Några omedelbara behov av förändringar i organisationen föreligger ej. Emellertid kan den snabba tillväxten i kombination med den utökade personalstyrkan innebära nya behov, liksom även den på längre sikt utvecklade verksamheten.

4. Ekonomins utveckling under perioden

4.1. Finansiering

Verksamheten ska, inom ramen för tilldelad intäktsram, självfinansieras via nätintäkterna med undantag för större investeringar där finansiering beräknas ske genom ökad belåning via Nacka kommuns checkräkningskredit.

För kommande stora investeringar i nya generationens elmätare samt ny inmatningsstation Jarlaberg år 2022-2023, som genomförs i syfte att långsiktigt trygga effektbehovet inom koncessionsområdet, uppstår ett finansieringsbehov som inte kortsiktigt täcks av löpande nätintäkter och nuvarande kreditlimit, f.n. 55 Mkr, på checkräkningskrediten. Möjlighet till finansiering torde vara möjlig till 100 % genom utökning av kreditlimiten när behovet av finansiering uppstår. Bolaget har en mycket god soliditet vilket borgar för goda villkor vid en eventuell extern finansiering i det fall ökad belåning på ägarens checkräkningskredit inte är möjlig.

4.2. Obeskattade reserver

De obeskattade reserverna, vilka tillkommit genom överavskrivningar, uppgår för närvarande enligt 2016 års bokslut till ca 176 Mkr, med en latent skatteskuld om ca 38,8 Mkr. En ny fördelningsstation planeras att byggas under år 2017 som en följd av Nackas expansion och det ökade effektbehovet. Med de relativt stora investeringar det medför, tillsammans med successivt utbyte av befintlig mätarstock med start under år 2018, bedöms utrymmet till överavskrivningar att öka, vilket minskar beskattningen under perioden till viss del. Obeskattade reserver beräknas öka till ca 275 Mkr under perioden. I och med att Nacka bygger stad och antas fortsätta växa, och bolagets investeringar som en följd av detta att fortsätta på relativt hög nivå, bedöms tidpunkten för att börja återföra obeskattade reserver till beskattning att ligga relativt långt fram i tiden.

4.3. Skatt

Bolaget beräknas, trots ökat överavskrivningsutrymme, få en skattebelastning för perioden om ca 15-20 Mkr. Detta främst med anledning av genomförd tillfällig höjning av avgifterna år 2016-2019 för finansiering av framtida investering i syfte att minska kostnaden för regionnätet som kommer abonnenterna till del i form av framtida låga nätavgifter. I samband med Nackas expansiva tillväxt påverkas den totala intäktsnivån också genom att bolaget erhåller stora engångsintäkter i form av anslutningsavgifter och intäkter för omläggning av kabelstråk inom perioden. Höjningen perioden 2016-2017 kommer neutraliseras år 2020.

4.4. Flerårsplan 2018-2022

Förutsättningarna för beskrivningen av ekonomins utveckling över perioden är:

- Intäkter från anslutningsavgifter är beräknade efter kommunens 10-årsplan för exploatering. Erfarenhetsmässigt är planen inte statisk.
- Intäkterna från nätavgifterna, exklusive prishöjningar, bygger likaså på en utökning av kundstocken i linje med exploateringsplanen.
- Ökade regionnätskostnader baserade på effektuttagets tillväxt enligt exploateringsplanen.
- Ökade regionnätskostnader relativt 2017, med 0,5 %, 0,5 %, 1 %, 1 % och 1 % åren 2018-2022
- Elnätförluster beräknas till 33 öre/kWh för åren 2018 t.o.m. 2022.
- Inflation och löner 2 % årligen
- Ränta på koncernkontot i genomsnitt ca 1,5 %.
- Nätavgifterna förändras med 5 %, 5 %, -9 %, 0 % och 0 % åren 2018-2022.
- Koncernbidrag om 24 Mkr för budgetåret 2018 samt för åren därefter 14 Mkr.
- Förväntad investering ca år 2022 i ny mottagningsstation, ca 400 Mkr,
- Utbyte av befintligt elmätarbestånd påbörjas år 2018 med total beräknad investering om ca 120 Mkr under perioden.

Prognos, tkr

Nyckeltal NEAB:	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Omsättning	175 220	187 200	197 600	185 700	193 500	200 700
Resultat efter finansiella kostnader	50 670	59 100	63 600	42 400	35 000	28 700
Eget kapital	80 300	96 900	115 600	115 600	115 300	114 500
Självfinansieringsgrad, ggr	1,2	0,9	1,2	0,3	0,2	0,4
Soliditet	62,1%	59,1%	58,7%	52,5%	47,1%	42,9%
Kassaförändring, före investering	35 100	45 100	54 800	53 500	54 900	56 400
Kassaförändring, efter investering	-10 500	-24 400	-9 500	-180 900	-240 900	-88 600
Bolagets värde	2,09	2,65	2,87	2,23	1,90	1,81
Skuldkvot, elnätverksamhet	16,9%	22,3%	23,1%	45,6%	59,7%	62,6%
Akkumulerat lånebehov	-4 600	-28 700	-38 200	-219 200	-463 000	-558 100

<u>Investeringsbehov</u>	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Elmätare		19 000	35 000	35 000	22 000	9 800
Förbättring elnät		1 800	2 500	2 500	2 500	2 500
Förstärkning elnät		2 300	3 000	12 200	21 600	21 000
Exploatering elnät		34 900	18 100	182 900	246 900	109 500
Fiber		1 000	1 000	1 000	1 000	1 000
Övrigt (Fordon, IT mm)		10 300	4 800	800	1 800	1 200
Summa investeringar	45 600	69 400	64 400	234 400	295 800	145 000

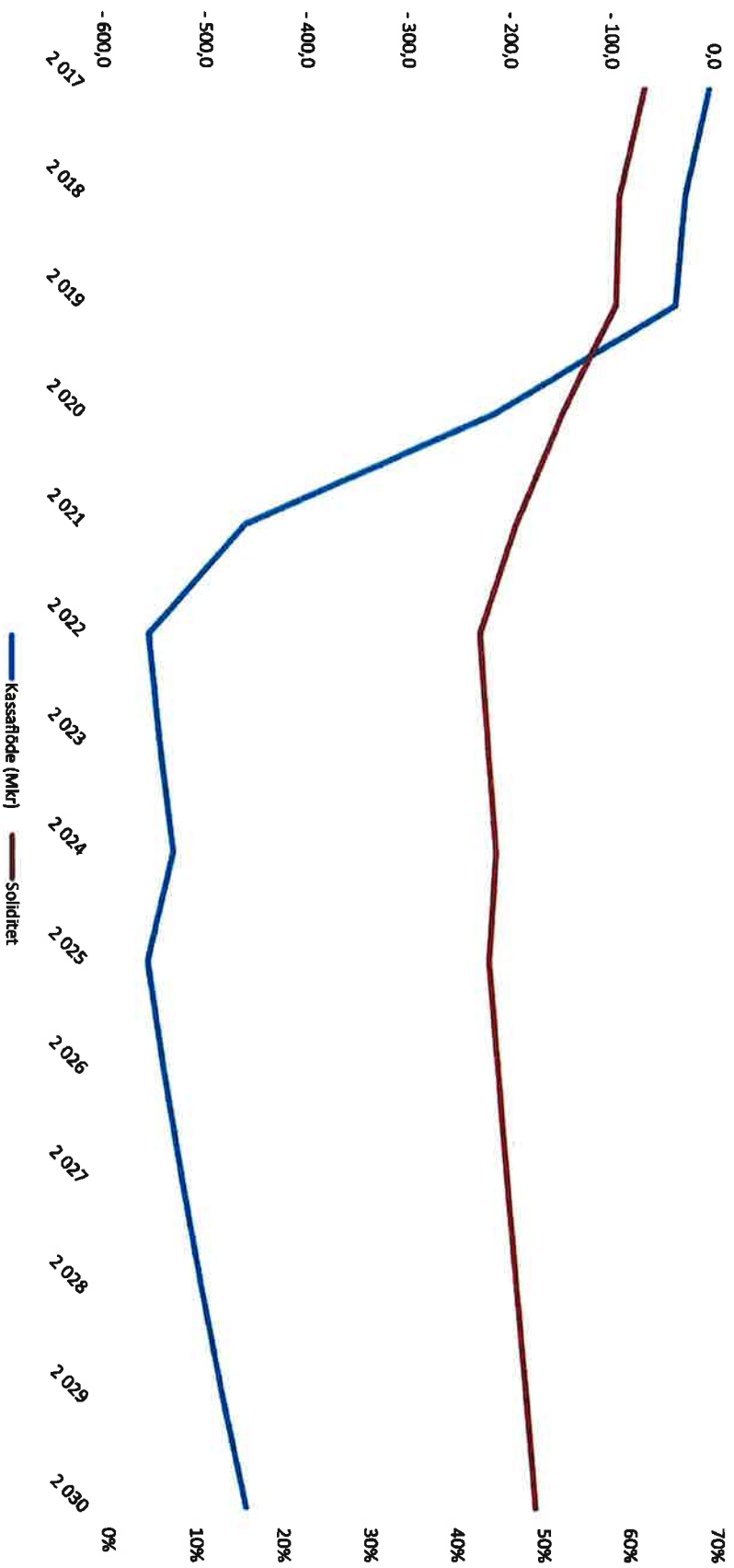
Kassaflödets utveckling och behovet av lånefinansiering över åren framgår av Bilaga 1, samt förteckning över de större investeringsprojekten under perioden framgår av Bilaga 2. Affärsplanen förutsätter att upplåning kan ske via koncernkontot för kommande stora investeringar.

Bilaga 1: Kassaflöde/Upplåningsbehov **Bilaga 2:** Större investeringsprojekt under planperioden
Bilaga 3: Definitioner **Bilaga 4:** Normnivåer för kvalitet och nätförluster **Bilaga 5:** Effektprognos t.o.m. 2030

Kassaflöde/Upplåningsbehov NEAB

Bilaga 1

år 2018 5 %, år 2019 5 %, år 2020 -9 %, år 2021 0 %, år 2022 0 %



Större investeringsprojekt under perioden

- Ny fördelningsstation 220/33/11 kV, Skönviksvägen
- FS Sickla, utbyggnad av befintlig station
- FS Kolbotten, transformatorbyte för ökad kapacitet, omläggning till matningsspänning 33 kV
- Kvarnholmen, exploatering, ca 3000 lägenheter
- Henriksdalsberget, exploatering, ca 2000 lägenheter
- Sickla Centrala, exploatering, ca 4750 lägenheter
- Sickla Plania, exploatering, ca 3200 lägenheter
- Nacka Strand, exploatering och ombyggnad av kontor till bostäder, ca 1700 lägenheter
- Ältadalens bostadsområdet, exploatering, drygt 200 småhus
- Älta Centrum, exploatering, knappt 500 lägenheter i etapp 1 och 2
- Saltsjöbadens centrum, exploatering, 1300-1500 lägenheter
- Norra Skuru, ombyggnad av luftledning till jordkabel i samband med ny detaljplan
- Utbyggnad av fjärrstyrning av nätstationer i 10 och 20 kV nät
- RT91-FS Golfbanan, exploatering, ombyggnad av luftledning eller ny jordkabel
- FS Järila-FS Sickla- FS Finnboda, utbyggnad av 33 kV nätet i Värmdövägen
- Henriksdals reningsverk, ökning av leveransspänning till 33 kV för ökat effektuttag
- Ektorps centrum, exploatering, ca 450 lägenheter
- Fisksätra, exploatering, ca 750 lägenheter
- Steg 3 i ny inmatning
- Sicklaön, utbyggnad av 10 kV nätet för Nacka bygger stad
- Nya ledningar för byggström till tunnelbanebyggnationen.
- Sveavägen, ledningsförnyelse, luftledning ersätts med jordkabel
- Torsvägen, ledningsförnyelse, luftledning ersätts med jordkabel
- Utbyte av samtliga ca 30 000 debiteringsmätare
- FS Järila, transformatorbyte för ökad kapacitet
- FS Järila ombyggnad/nybyggnation av 33 och 11 kVs ställverk.

Bolagets värde, N, ska vara större än 1

Definieras som summan "Reinvesteringar, Nyinvesteringar och Nettoamorteringar i relation till den långsiktiga förslitningen av Anläggningstillgångar" och beräknas enligt:

Elnät

$(\text{Nyinvesteringar} + \text{Reinvesteringar} + \text{Nettoamorteringar}) / (\text{Bedömt NUAK-värde}/50 \text{ år}) = N$

Om $N > 1$ innebär det att summan av investeringar och amorteringar varit större än förslitningen av anläggningstillgångarna. Bolagets värde har således ökat.

Om $N < 1$ innebär det på motsvarande sätt att bolagets värde minskat.

Effektivt utnyttjande av elnätet

Uttrycks i kr/ MWh. Kostnaden är den totala kostnaden för regionnätet enligt tariff. Energin är den totalt uttagna energin, exklusive nätförluster. Ei:s normnivå för reglerperioden 2016 t.o.m. 2019 är fastställd till 70,14 kr/MWh, i 2014 års prinsnivå. Både normen och den faktiska kostnaden kommer under reglerperioden att indexeras till 2019 års prinsnivå. Detta förfaringsätt gör att bolagets måluppfyllelse endast kan bestämmas i efterhand, då innevarande reglerperiod avslutats.

Utöver tariffnivån mot regionnätet så har alltså mängden uttagen energi, som är direkt beroende av temperaturen och utvecklingen av antalet kunder, en stor påverkan. Det är den faktiskt uttagna energin som ska användas i beräkningarna och normalårskorrigering skall alltså inte ske.

Den uttagna energin har de senaste åren sett ut enligt nedan:

2010	540 113 MWh
2011	499 887 MWh
2012	515 175 MWh
2013	506 345 MWh
2014	489 859 MWh
2015	488 370 MWh
2016	513 269 MWh

Faktorn "Effektivt utnyttjande av elnätet" för 2016, med såväl norm som faktiska kostnader indexerade till prinsnivå 2014, blir ca 6 kr/MWh över normen.

Ett utfall *understigande* fastställd norm innebär ett tillägg till bolagets intäktsram. I det fall kostnaden per MWh *överstiger* fastställd norm påverkas inte intäktsramens storlek.

Normnivå för kvalitén

Fastställda normnivåer för NEAB avseende reglerperioden 2016-2019

	2016						2017						2018						2019					
	SAIDI		SAIFI		SAIDI		SAIFI		SAIDI		SAIFI		SAIDI		SAIFI		SAIDI		SAIFI		SAIDI		SAIFI	
	Oav	Av	Oav	Av	Oav	Av	Oav	Av	Oav	Av	Oav	Av	Oav	Av	Oav	Av	Oav	Av	Oav	Av	Oav	Av		
Hushåll	12,8470	2,6810	0,3125	0,0267	12,8470	2,6810	0,3125	0,0267	12,8470	2,6810	0,3125	0,0267	12,8470	2,6810	0,3125	0,0267	12,8470	2,6810	0,3125	0,0267	12,8470	2,6810	0,3125	0,0267
Jordbruk	46,8848	22,5190	0,7463	0,2098	46,8848	22,5190	0,7463	0,2098	46,8848	22,5190	0,7463	0,2098	46,8848	22,5190	0,7463	0,2098	46,8848	22,5190	0,7463	0,2098	46,8848	22,5190	0,7463	0,2098
Handel och Tjänster	13,1467	1,6150	0,3014	0,0184	13,1467	1,6150	0,2907	0,0184	13,1467	1,6150	0,2799	0,0184	13,1467	1,6150	0,2799	0,0184	13,1467	1,6150	0,2692	0,0184	13,1467	1,6150	0,2692	0,0184
Industri	10,9209	1,0756	0,2732	0,0123	10,9209	1,0756	0,2732	0,0123	10,9209	1,0756	0,2732	0,0123	10,9209	1,0756	0,2732	0,0123	10,9209	1,0756	0,2732	0,0123	10,9209	1,0756	0,2732	0,0123
Offentlig verksamhet	11,6129	1,7893	0,2739	0,0218	11,6129	1,7893	0,2739	0,0218	11,6129	1,7893	0,2739	0,0218	11,6129	1,7893	0,2739	0,0218	11,6129	1,7893	0,2739	0,0218	11,6129	1,7893	0,2739	0,0218

Skillnad mellan utfall & normen genererar ett tillägg eller avdrag på intäktstramen.

Normnivån för nätförluster:

3,69 % i relation till uttagen energi = 3,56 % omvandlat till nätförluster i relation till inmatad energi

Skillnaden mellan utfall & normen genererar ett tillägg eller avdrag på intäktstramen motsvarande 50 % av besparingen/fördyringen. Förlustpriset och mängden uttagen energi är alltså avgörande faktorer för storleken på tillägget/avdraget.

Effektprognos för Sicklaön 2018-2030

2017-11-29/CÅ

Bilaga 5

År	Skanstull 5//30kV	Sicklaön totalt	Sicklaön inkl ladd
2018	60724	75996	75996
2019	70356	85628	85628
2020	72289	87561	88493
2021	79021	94294	96157
2022	84254	99526	102321
2023	90486	105759	109485
2024	96719	111991	116649
2025	99551	114824	120413
2026	106784	122056	128578
2027	109016	124289	131742
2028	111249	126521	134906
2029	113481	128754	138070
2030	115714	130986	141234

Kolumnen 1) Skanstull motsvarar den del av Sicklaön som idag matas av fem parallella 30kV-kablar från Skanstull.

Kolumn 2) Sicklaön totalt är den effekt som är tänkt att matas från den nya inmatningen.

Kolumn 3) Sicklaön totalt inkl laddpunkter

Stockholm Vattens 30kV-anläggning i Henriksdal är beräknad med ca 5 MW årlig ökning fram tom 2026 då anläggningen beräknas vara klar.