

Karlstads Energi Aktiefbolag
Org. nr: 556071-6085
Besöksadress: Hedvägen 20
Postadress: 651 84 Karlstad
Telefon: 054-540 00 00
Fax: 054-85 38 41
karlstadsenergi@karlstad.se
karlstadsenergi.se

KARLSTADS ENERGI AB PRISÄNDRINGSMODELL FÖR FJÄRRVÄRME 2019

Innehåll

PRISPOLICY.....	3
FEM KRITERIER SOM BESTÄMMER PRISSÄTTNING AV FJÄRRVÄRME.....	3
ÅTAGANDE OM PRISFÖRÄNDRINGAR 2019-2021.....	3
PRIS FÖR 2019	3
PROGNOS 2020 OCH 2021	3
PRISMODELL.....	4
PRISMODELLEN.....	4
UPPFÖLJNING AV PRISMODELLEN	5
EFFEKTPRISSÄTTNING	5
DELLEVERANSER	5
FJÄRRVÄRMENS INTÄKTER.....	6
ELINTÄKTER FRÅN KRAFTVÄRMEPRODUKTION.....	6
INTÄKTER AVFALLSBEHANDLING	6
INTÄKTER FJÄRRVÄRMEFÖRSÄLJNING	7
INTÄKTER ELCERTIFIKAT	7
INTÄKTER ÖVRIGT	7
INTÄKTSUTVECKLING.....	7
FJÄRRVÄRMENS KOSTNADER.....	8
KOSTNADSSTRUKTUR.....	8
KOSTNADERNAS SAMMANSÄTTNING	8
BRÄNSLEKOSTNADER.....	8
AVSKRIVNINGAR.....	8
DRIFTS- OCH UNDERHÅLLSKOSTNADER.....	9
PERSONALKOSTNADER.....	9
RÄNTEKOSTNADER.....	9
KOSTNADSUTVECKLING 2019-2021	9
PROGNOS FÖR 2019.....	10
INVESTERINGAR OCH RESULTAT.....	10
NYA FJÄRRVÄRMEKUNDER.....	11
REDOVISNING AV NYCKELTAL 2013-2017	12
Flerårsjämförelse hela bolaget	12
Avskrivningar	12
LOKAL ÖVERENSKOMMELSE	13
MEDLEMSKAP I PRISDIALOGEN.....	13
ÅRLIG KUNDDIALOG.....	13

PRISPOLICY

Karlstads Energi AB vill behålla och stärka förtroendet vi har hos våra kunder. Vårt fjärrvärmepris ska vara konkurrenskraftigt och sättas i dialog med kunderna. I detta dokument redovisar vi hur fjärrvärmepriset sätts för 2019 samt en prognos för fjärrvärmeprisets utveckling 2020 och 2021.

FEM KRITERIER SOM BESTÄMMER PRISSÄTTNING AV FJÄRRVÄRME

Priset ska vara konkurrenskraftigt

- Vi är angelägna att fler kunder väljer fjärrvärme samt att fjärrvärmens marknadsposition är stabil och det bästa alternativet för såväl kunderna som miljön.

Priset ska vara baserat på våra kostnader

- Det kunderna betalar för fjärrvärmens ska täcka verksamhetens kostnader för att leverera en säker värme samt över tid ge en rimlig avkastning, så kallad kostnadsbaserad prissättning.

Priset ska gynna miljön

- Priset ska ge ekonomiska incitament till energieffektiviseringsåtgärder som är riktiga ur ett miljömässigt systemperspektiv.

Priset skall vara rättvist

- Vi vill att fördelning av kostnaderna återspeglar de resurser som respektive kund tar i anspråk.

Prissättningen ska vara långsiktig

- Prisnivån för fjärrvärmens ska vara förutsägbar och långsiktigt stabil.

ÅTAGANDE OM PRISFÖRÄNDRINGAR 2019-2021

PRIS FÖR 2019

Priset för fjärrvärme lämnas oförändrat 2019. Motiveringen till detta är den marknadssituation som råder gentemot andra uppvärmningsalternativ.

PROGNOS 2020 OCH 2021

I nuläget bedöms justering av priset med högst 1% kunna ske för 2020 respektive 2021. Prognosen är mycket osäker då resultatkrav för dessa år saknas.

PRISMODELL

Huvudsyftet med Karlstads Energis prismodell är att priset ska vara anpassat till hur kostnaderna varierar under året och att fördelningen av kostnaderna i fjärrvärmesystemet ska vara rättvis.

<http://www.karlstadsenergi.se/fjarrvarme/fjarrvarmepris/>

PRISMODELLEN

Fast avgift

Den fasta avgiften differentieras mellan småhus/villa och näringsidkare. Alla fastigheter som enligt skatteverkets regler taxeras som en småhusenhet betalar enligt normalprislista Småhus och definieras som konsumenter. Övriga fastigheter får en differentierad fast avgift baserad på uppmätt effekt och normalprislista Näringsidkare.

Effektavgift

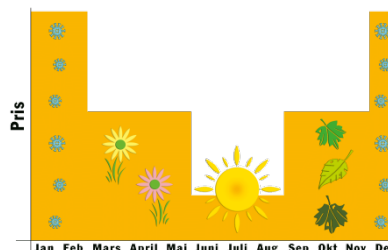
Fjärrvärmesystemets kostnader beror till stor del på toppbelastningarna, det vill säga de dagar då den samlade efterfrågan på fjärrvärme är som högst. Toppbelastningen avgör hur många produktionsanläggningar Karlstads Energi behöver ha och hur stora ledningar som behöver byggas. Därför är det rättvist att fjärrvärmepriiset påverkas av det högsta värmeuttaget varje kund har. Effektpriset styrs därför av den mängd värme varje kund köper under de tre dygn på året då kundens förbrukning är som högst.

Kundens effektavgift baseras på uppmätt dygnsmedeleffekt i kundens fastighet. Effektavgiften beräknas utifrån medeltalet av de tre högsta dygnsmedeleffekterna. För småhus blir effektavgiften per uppmätt kW (kilowatt) enligt normalprislista Småhus. För övriga fastigheter blir effektavgiften differentierad beroende på uttagen effekt enligt normalprislista Näringsidkare.

Energipris

Det kostar olika mycket att producera fjärrvärme under olika tider på året. Kostnader för att producera värme under sommaren är lägre på grund av låg efterfrågan. Omvänt är kostnaden högre under vintern då efterfrågan är hög. När efterfrågan på värme är som störst måste Karlstads Energi använda dyrare bränslen som exempelvis bioolja.

Då energin kostar lika mycket att producera oavsett kundstorlek kommer energipriiset att vara det samma för både konsumenter och näringsidkare. Energipriiset kommer att bestå av tre olika nivåer.



I 2018 års prisnivå ser säsongsprissättningen ut som följer (priser exklusive moms):

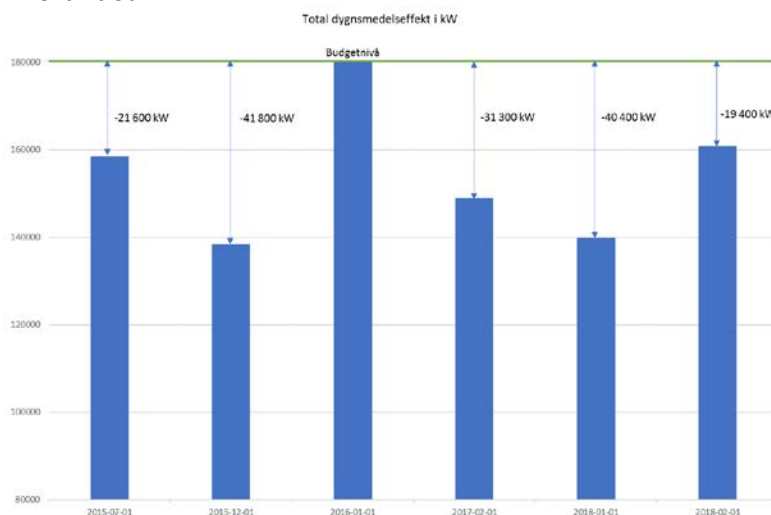
- Sommarpris (juni-augusti) 113 kr/MWh
- Vår- och höstpris (mars-maj och september-november) 380 kr/MWh
- Vinterpris (december-februari) 519 kr/MWh

UPPFÖLJNING AV PRISMODELLEN

Karlstads Energi har mellan 2014 och 2015 bytt prismodell. I processen att byta prismodell ingår att följa upp om prismodellen uppfyller de syften som den var ämnad att uppfylla. De två viktigaste faktorerna som den nya prismodellen skulle uppfylla var att den skulle vara intäktsneutral för Karlstads Energi och att den på ett bättre sätt skulle spegla de kostnader som Karlstads Energi har under ett normalår. Dessutom skulle prismodellen tydligt visa kunden när effektiviseringar är som mest lönsamma och ger bäst miljönytta.

EFFEKTPRISSÄTTNING

Karlstads Energi har sedan införandet av ny prismodell följt upp effektdelen av denna prismodell och kan konstatera att sedan den infördes 2015 så har effektintäkten endast en vinterperiod nått upp till den intäktsneutrala budgeterade nivån. I diagrammet nedan kan man se hur den sammanlagda dygnsmedelseffekten har varierat sedan införandet.



När modellen infördes skulle den vara intäktsneutral mot vår dåvarande effektmodell som byggde på så kallade kategorikal och tillsammans med väderstatistik lades nivån för effektpriset för att uppnå en intäktsneutral prissättning en normalvinter. Det fanns även förståelse för att effektintäkten skulle svänga från år till år.

I och med att dygnsmedeltemperaturen flera vintrar inte varit i nivå med en statistisk normalvinter har det inneburit ett kännbart inkomstbortfall för Karlstads Energi samtidigt som det gett kunderna en minskad kostnad under samma period.

Vi kan konstatera att effektmodellen gett större svängningar än vad vi räknade med i våra känslighetsanalyser inför införandet och vi måste även ställa oss frågan hur det kan bli om vi får en vinter med betydligt kallare väder än normalt. Hur reagerar våra kunder då? Och hur påverkar det effektintäkterna för Karlstads Energi?

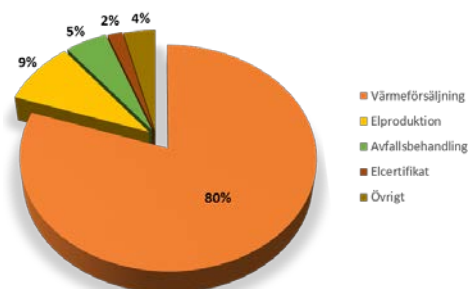
DELLEVERANSER

Karlstads Energi stöter allt oftare på frågan om delleverans av fjärrvärme. Delleverans av fjärrvärme kan variera beroende på vilken lösning kunden har valt och i de flesta fall fungerar nuvarande prismodell bra.

I de fall där fjärrvärme utgör en mindre del av en fastighets totala värmebehov, till exempel där fjärrvärme används som spets till en bergvärmepump har vi sett att prismodellen inte speglar de kostnader vi har i förhållande till fastighetens energiuttag. Karlstads Energi har därför påbörjat ett arbete med att ta fram en produkt som passar denna kundgrupp och som har en prissättning som matchar fastighetens uttagsprofil.

FJÄRRVÄRMENS INTÄKTER

Karlstads Energi budgeterar 2018 med en intäkt på 480 mnkr i sin fjärrvärmeverksamhet. Dessa intäkter fördelas som diagrammet till höger visar.

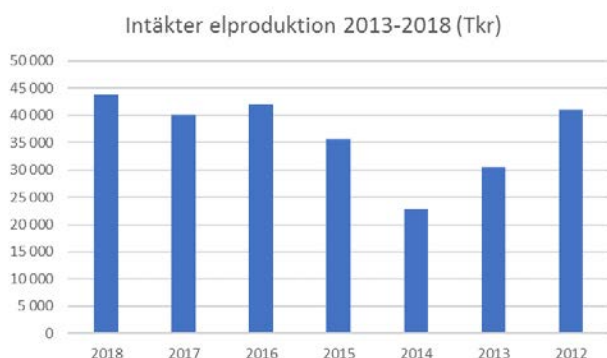


ELINTÄKTER FRÅN KRAFTVÄRMEPRODUKTION

Heden Etapp 3 (nedan benämnt Heden 3) och Heden Etapp 2 (Heden 2) producerar samtidigt el och fjärrvärme, så kallad kraftvärmeproduktion. Detta ger intäkter från elproduktion och intäkter för elcertifikat (endast Heden 3). Budget för 2018 är 44 mnkr för elproduktionen och 9 mnkr för elcertifikaten.

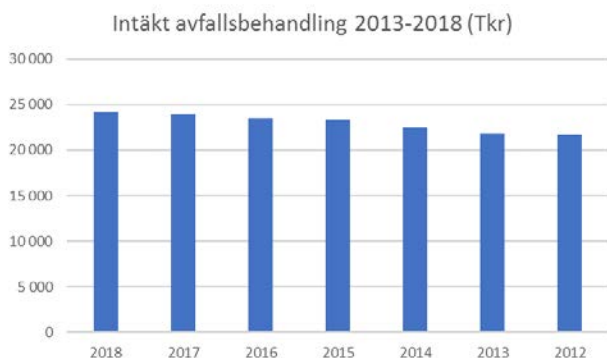
Framtida elproduktion prissäkras enligt de riktlinjer som antagits av Karlstads Energis styrelse. Prissäkringarna syftar till att på kort sikt skapa förutsägbarhet i verksamhetens resultatutveckling samt på lång sikt stabilisera verksamhetens resultat.

Under åren 2012 till 2014 erhöll Karlstads Energi inga intäkter från elcertifikat. Från och med 2015 och framåt så har elproduktionen ökat i och med idrifttagandet av Heden 3.



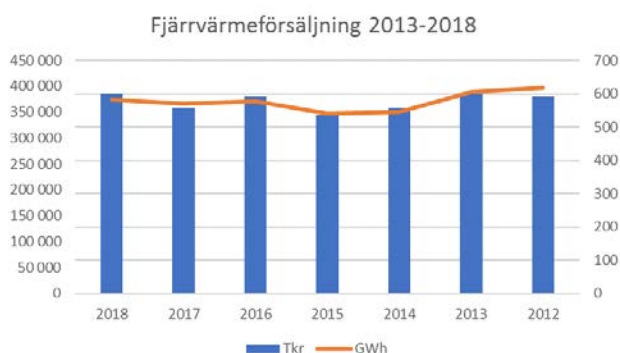
INTÄKTER AVFALLSBEHANDLING

Intäkter från behandlingsavgifter från det avfall som förbränns för framställning av fjärrvärme. Intäkten från avfallsbehandling är 2018 budgeterad till 24,1 mnkr



INTÄKTER FJÄRRVÄRMEFÖRSÄLJNING

Intäkter från såld fjärrvärme till våra kunder. Intäkterna varierar med efterfrågan och väderlek och 2018 har vi budgeterat med intäkt på 385,4 mnkr.



INTÄKTER ELCERTIFIKAT

Då delar av vår elproduktion berättigar till elcertifikat budgeterar vi 2018 med en intäkt från 116 GWh.

INTÄKTER ÖVRIGT

Under övriga intäkter återfinns intäkter som härrör från till exempel utsläppsrätter.

INTÄKTSUTVECKLING

Karlstads Energi har som målsättning att nyansluta fastigheter motsvarande 3 GWh per år. I och med energieffektiviseringar hos befintliga kunder räknar vi med en relativt oförändrad leverans av energi de närmaste åren utöver normala variationer beroende på väderlek.

Intäkter från vår elproduktion är direkt beroende av de elpriser som råder på elbörsen NordPool. Vår bedömning är att elpriserna kommer att fortsätta vara relativt låga under perioden 2019-2021, dock något högre än tidigare bedömning.

FJÄRRVÄRMENS KOSTNADER

Karlstads Energis fjärrvärmeintäkter ska tillsammans med de övriga intäkterna täcka verksamhetens kostnader samt ge en rimlig avkastning. Det innebär att vi tillämpar en kostnadsbaserad prissättning.

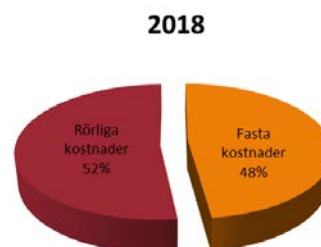
Förändringar av skatter och avgifter som inte var kända vid tidpunkten för vår överenskommelse kan komma att kompenseras genom ändring av fjärrvärmepriset. Allmänna avtalsvillkor gäller.

Karlstads Energis fjärrvärmeverksamhet innebär ett risktagande - främst i form av pris- och volymrisker. Verksamhetens resultat är väderberoende. Karlstads Energi bär denna risk genom det ettåriga prisåtagandet.

KOSTNADSSTRUKTUR

Fjärrvärmeverksamheten är en kapitalintensiv verksamhet med en hög andel fasta kostnader. Våra fasta kostnader är idag högre än våra fasta intäkter.

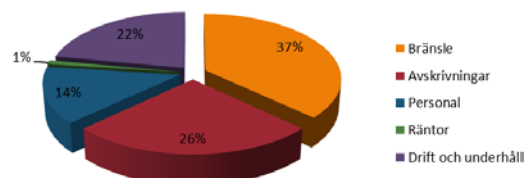
- Rörliga kostnader: Bränsle, kostnader för el, inköp av värme från Stora Enso, underhållskostnader och deponiavgifter mm.
- Fasta kostnader: Avskrivningar, räntor, personal, hyror, försäkringar mm



KOSTNADERNAS SAMMANSÄTTNING

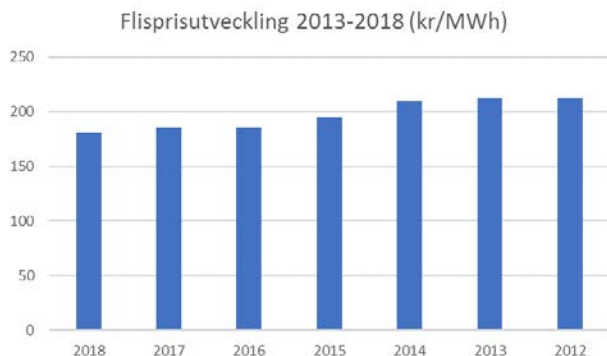
Den sammanlagda kostnadsbilden för fjärrvärmens i Karlstad har följande huvuddelar.

För 2018 har Karlstads energi budgeterat för kostnader som uppgår till 389 mnkr. Dessa kostnader fördelas enligt diagrammet till höger.



BRÄNSLEKOSTNADER

Avser våra inköp av bränslen, främst biobränsle samt inköp av värme från Stora Enso. Intäkter från elproduktion är inte avdragna. Vår största kostnad för bränsle är flisinköp. Budgeterad bränslekostnad för 2018 är 141,9 mnkr.



AVSKRIVNINGAR

Avser kostnader kopplade till produktions- och distributionsverksamheten. I budget för 2018 uppgår våra avskrivningar till 102 mnkr.

DRIFTS- OCH UNDERHÅLLSKOSTNADER

Kostnader för drift och underhåll av våra produktions- och distributionsanläggningar uppgår till 86 mnkr i budget för 2018.

PERSONALKOSTNADER

Kostnader för den del av bolagets personal som är knuten till fjärrvärmeverksamheten. 2018 har vi budgeterat med 56 mnkr i personalkostnader.



RÄNTEKOSTNADER

Räntekostnader och räntesäkring. 4 mnkr i 2018 års budget.

KOSTNADSUTVECKLING 2019-2021

Fjärrvärmeverksamhetens budget beräknas på ett så kallat normalår med normala månadstemperaturer. Dessa temperaturer grundar sig på vår egen och SMHI:s statistik för de senaste tio åren. Avvikelse från de normala månadstemperaturerna påverkar främst bränslekostnaderna och elintäkterna men även underhållskostnaderna för våra produktionsanläggningar.

De viktigaste förändringarna från 2018 och våra viktigare åtgärder för att pressa kostnaderna är:

- Avfallsbehandling: Inom avfallsbehandling verkar vi på en konkurrensutsatt marknad vilket innebär att vi i konkurrens med andra aktörer lämnar anbud när avtal löper ut. Vi har som målsättning att under perioden behålla balansen mellan behandlingskapaciteten och de avtalade inleveranserna.
- Bränslepris: Vi tror på ett svagt stigande biobränslepris, vilket även gäller vårt pris för värmeleveranser från Stora Enso. Vår bedömning på längre sikt, 2020 och framåt, är mer osäker.
- Avskrivningar: Avskrivningar beräknas 2019 uppgå till ca 101 miljoner kronor.
- Drift och underhåll: Avveckling av ytterligare en äldre produktionsanläggning till följd av driftsättning av Heden 3 bedöms kunna ske under perioden. Avvecklingen syftar till att minska bolagets kostnader. Ett fortlöpande arbete med effektivisering av verksamheten pågår, bland annat jämför vi varje år våra kostnader med liknande fjärrvärmebolag i Sverige, så kallad benchmarking.
- Personal: Ökade och förändrade krav på verksamheten leder till att nya arbetsrutiner införs samtidigt som gamla revideras eller tas bort. Behov av nya kompetenser uppstår vilka täcks främst genom kompetenshöjning inom befintliga resurser. Önskade rekryteringsbehov analyseras innan rekrytering beslutas. Inom prognosperioden förväntas antalet personer i verksamheten minska något.
- Övrigt: Inom Karlstads Energi pågår kontinuerligt arbete med översyn av kostnader och rutiner i till exempel upphandlingar, internkontroll mm.

PROGNOS FÖR 2019

Under 2019 förväntar vi oss att de totala kostnaderna i fjärrvärmesystemet ökar med 7 mnkr till 396 mnkr jämfört med budget 2018. De främsta orsakerna är att drift- och underhållskostnader för den nya kraftvärmeanläggningen nu kan bedömas bättre, en större underhållsinsats på ångturbinen vid Heden 2 samt något högre prognoserad värme- och elproduktion.

Under 2019 beräknas de totala intäkterna att öka med 13 mnkr till 493 mnkr jämfört med budget 2018. De främsta orsakerna är högre prisbild på producerad elkraft inklusive elcertifikat samt något högre prognoserad fjärrvärmeförsäljning och elproduktion.

Verksamhetens totala uppskattade tillgångar förväntas sjunka från 1 740 mnkr 2018 till 1 665 mnkr 2019.

Med en prisförändring på 0 % 2019 beräknas vi nå vi 6,1 % avkastning på det totala kapitalet.

INVESTERINGAR OCH RESULTAT

Fjärrvärmeverksamheten binder mycket kapital i produktions- och distributionsanläggningar. Vidare är verksamheten kapitalintensiv med re- och nyinvesteringsbehov av produktionsanläggningar och distributionsnät.

Under perioden 2019–2021 ökar vi investeringarna i våra produktionsanläggningar något jämfört med föregående period. Bland annat planerar vi för en bränslebearbetningsanläggning vid Hedenverket och en enklare reservpanncentral i samband med avveckling av en befintlig. När det gäller distributionsnätet kommer vi bland annat att vara med i stadsutvecklingen i centrala Karlstad och ersätta äldre delar där detta bedöms effektivt. Under perioden 2019–2021 bedöms ny- och reinvesteringar uppgå till ca 40 miljoner kronor per år.

Fjärrvärmeverksamheten måste generera en marknadsmässig avkastning på insatt kapital. Detta säkerställer ett konkurrenskraftigt, stabilt och förutsägbart fjärrvärmepris. Resultateten ska skapa en uthållig ekonomisk styrka som möjliggör att anläggningar kan förnyas och att tillfälliga kostnadsökningar kan hanteras utan att fjärrvärmepriset påverkas.

Resultatkravet fastställs av ägaren och ses över årligen. För 2019 uppgår nuvarande preliminära resultatkrav till 6,2 % på totalt kapital enligt tidigare beslut av ägaren. Resultatkraven för 2020 och 2021 är ännu inte fastställda.

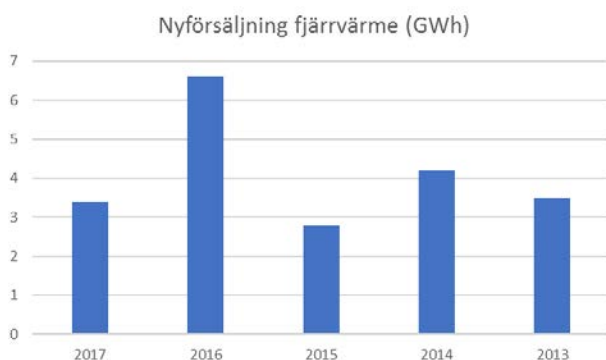
NYA FJÄRRVÄRMEKUNDER

Fjärrvärmeverksamheten i Karlstad bedrivs på affärsmässig grund. För nytillkommande kunder innebär detta:

- **Exploateringsområden.** För varje enskilt område görs en samlad investeringskalkyl. Varje exploateringsområde ska uppfylla de avkastningskrav som vår ägare har beslutat om. Ägaren har beslutat att avkastningen ska vara 7,5 procent på investeringen.
- **Förtätning.** I befintliga fjärrvärmeområden görs en investeringskalkyl för varje enskild kund innan offert lämnas. Alla nyanslutningar av enstaka kunder ska uppfylla de avkastningskrav vår ägare har beslutat om.

Efter en intensiv nyetablering av främst nya bostäder ser vi nu en minskad efterfrågan av nya fjärrvärmeanslutningar. Vi bedömer dock att vi de närmaste åren kommer att nå målet med 3 GWh i ny volym årligen.

Under 2017 sålde Karlstads Energi in 26 nya anslutningar med en förväntad leverans på 3,4 GWh/år. Dessa anslutningar byggs och driftsätts under perioden 2017 till 2018. Värdet på anslutningar är 2 miljoner kronor i anslutningsavgifter och en förväntad värmeintäkt på 3,2 miljoner kronor årligen. Investeringskostnaden är beräknad till 5,7 miljoner kronor, och sammantaget når bolaget det satta avkastningskravet på dessa investeringar.



REDOVISNING AV NYCKELTAL 2013-2017

Flerårsjämförelse hela bolaget

		<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Nettoomsättning	mnkr	863,3	883,6	789,7	843,4	909,1
Rörelseresultat	mnkr	85,2	106,1	65,6	108,5	110,3
Resultat efter finansiella poster	mnkr	73,3	94,3	43,5	52,0	78,7
Balansomslutning	mnkr	1 935,3	2 016,0	2 154,6	2 198,2	1 849,1
Eget kapital	mnkr	54,8	66,8	61,5	2,8	38,4
Justerat eget kapital	mnkr	904,5	870,8	803,7	692,6	659,6
Kassaflöde från den löpande verksamh.	mnkr	203,0	227,8	157,1	161,3	165,9
Soliditet	%	43	43	37	32	36
Antal anställda	st	153	153	157	158	163

Avskrivningar

Immateriella och materiella anläggningstillgångar skrivs av linjärt över tillgångarnas eller komponenternas bedömda nyttjandeperiod. Avskrivningen beräknas på det avskrivningsbara beloppet vilket i de allra flesta fall utgörs av tillgångens anskaffningsvärde. I ett fåtal fall tas hänsyn till ett beräknat restvärde. Rättigheter som är baserade på avtal skrivs av över avtalstiden.

Mark har inte någon begränsad nyttjandeperiod och skrivs därför inte av.

Följande nyttjandeperioder tillämpas:

Immateriella anläggningstillgångar

Programvaror	5 år
Ledningsrätter	30 år
Tomträtt	10 år

Materiella anläggningstillgångar

Byggnader och mark

Kontors- och lagerbyggnader, verkstäder	15 - 100 år
Markanläggningar	9 - 20 år
Värmeproduktionsanläggningar	15 - 20 år
Kraftvärmeanläggningar	15 - 40 år

Maskiner och andra tekniska anläggningar

Värmeproduktionsanläggningar	5 - 30 år
Kraftvärmeanläggningar	5 - 40 år
Fjärrvärmeledning	30 år
Fjärrvärmecentraler	10 år

Inventarier, verktyg och installationer

Kontorsutrustning	5 år
-------------------	------

LOKAL ÖVERENSKOMMELSE

Parterna har den 28/5 2018 träffat en lokal överenskommelse i enlighet med detta dokument.

MEDLEMSKAP I PRISDIALOGEN

Prisdialogen är ett branschsamarbete för prövning av prisändring på fjärrvärme. Modellen har tagits fram av Riksbyggen, SABO Sveriges Allmännyttiga Bostadsföretag och Svensk Fjärrvärme. Syftet är att stärka kundens ställning, att åstadkomma en rimlig, förutsägbar och stabil prisändring på fjärrvärme samt att bidra till ett ökat förtroende för

fjärrvärmeleverantörernas prissättning. Läs mer på

www.prisdialogen.se



Karlstads Energi AB avser att ansöka om förlängt medlemskap i Prisdialogen för 2019. Denna partsöverenskommelse tillsammans med ett undertecknat samrådsprotokoll är en förutsättning för att en sådan ansökan ska kunna genomföras.

Prisdialogen leds av en styrelse med ledamöter från huvudmännen. SABO och Riksbyggen tillsätter varsin ordinarie ledamot och varsin suppleant, liksom eventuellt tillkommade huvudmän. Svensk Fjärrvärme tillsätter lika många ordinarie ledamöter och lika många suppleanter som de övriga huvudmännen gör tillsammans.

ÅRLIG KUNDDIALOG

Kunddialogen i Karlstad genomförs i en samrådsprocess enligt denna partsöverenskommelse. Inför en prisförändring kommande årsskifte inleds lokala samråd i april. Den lokala överenskommelsen om prisförändring bör vara klar senast i slutet av augusti.

10 april: Samrådsmöte 1 Informationsmöte- uppstart med information

8 maj: Samrådsmöte 1 - förslag presenteras

28 maj: Samrådsmöte 2 - lokal överenskommelse klar

Maj: Information till Kansliet för Prisdialogen

1 november: Ny prislista ska vara kunder tillhanda

1 januari: Ny prislista gäller