

Karlstads Energi Aktiebolag
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 2020

Innehåll

PRISPOLICY.....	3
FEM KRITERIER SOM BESTÄMMER PRISSÄTTNING AV FJÄRRVÄRME.....	3
ÅTAGANDE OM PRISFÖRÄNDRINGAR 2020-2022.....	3
PRIS FÖR 2020	3
PROGNOS 2021 OCH 2022	3
PRISMODELL.....	4
PRISMODELLEN.....	4
UPPFÖLJNING AV PRISMODELLEN	5
INDUSTRIPRIS.....	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.....	8
PERSONALKOSTNADER.....	9
RÄNTEKOSTNADER.....	9
KOSTNADSUTVECKLING 2020-2022	9
PROGNOS FÖR 2020.....	10
INVESTERINGAR OCH RESULTAT.....	10
NYA FJÄRRVÄRMEKUNDER.....	11
REDOVISNING AV NYCKELTAL 2014-2018.....	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 2020 samt en prognos för fjärrvärmeprisets utveckling 2021 och 2022.

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 2020-2022

PRIS FÖR 2020

Priset för fjärrvärme lämnas oförändrat 2020. Motiveringen till detta är den marknadssituation som råder gentemot andra uppvärmningsalternativ.

PROGNOS 2021 OCH 2022

Prisutvecklingen för 2021 respektive 2022 bedöms vara mellan 0-1% årligen.

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 fjärrvärmepriset 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.

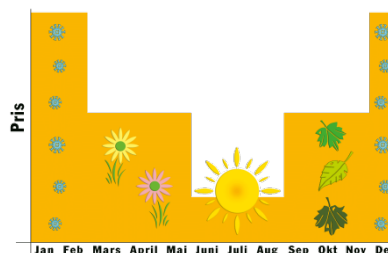
Energipris

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 energipriset att vara det samma för både konsumenter och näringsidkare. Energipriset kommer att bestå av tre olika nivåer.

I 2019 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.

INDUSTRIPRIS

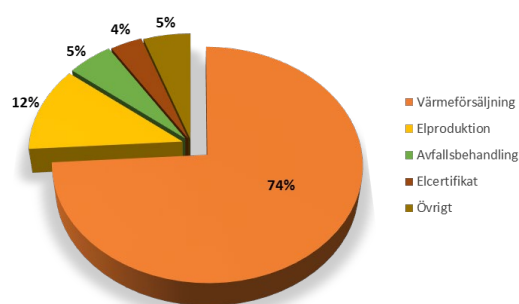
Rabatten till de kunder som bedriver avdragsberättigad industriverksamhet kommer dock justeras ner.

Justering av rabattnivå avseende vinterpris blir därför från 51 till 25 kr/MWh, vår- och höstpris från 28 till 14 kr/MWh och sommarpris från 11 till 5 kr/MWh.

Detta då nuvarande rabattnivå inte längre kan motiveras på grund av att återbetalningsmöjlighet för energi- och koldioxidskatt kraftigt reducerats de senaste åren utifrån förändringar i lagen om skatt på energi samt att användningen av fossil olja i fjärrvärmesystemet är ytterst marginell efter idrifttagningen av Heden 3

FJÄRRVÄRMENS INTÄKTER

Karlstads Energi budgeterar 2019 med en intäkt på 519 mnkr i sin fjärrvärmeverksamhet. Dessa intäkter fördelas som diagrammet till höger visar.

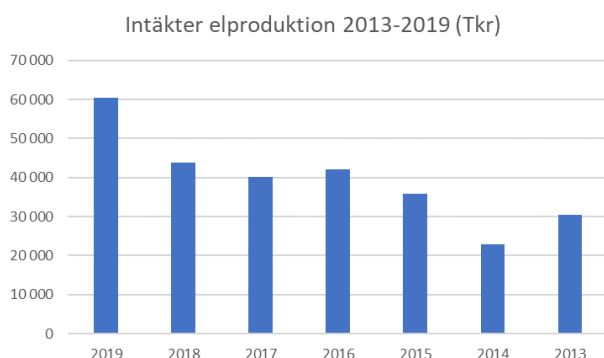


ELINTÄKTER FRÅN KRAFTVÄRMEPRODUKTION

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 2019 är 61 mnkr för elproduktionen och 19 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.



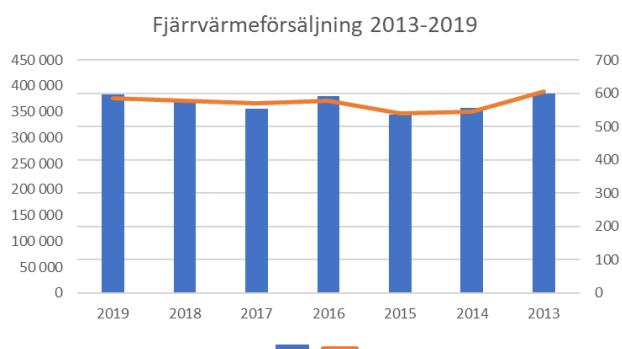
INTÄKTER AVFALLSBEHANDLING

Intäkter från behandlingsavgifter från det avfall som förbränns för framställning av fjärrvärme. Intäkt från avfallsbehandling är 2019 budgeterad till 27 mnkr



INTÄKTER FJÄRRVÄRMEFÖRSÄLJNING

Intäkter från såld fjärrvärme till våra kunder. Intäkterna varierar med efterfrågan och väderlek och 2019 har vi budgeterat med intäkt på 387 mnkr.



INTÄKTER ELCERTIFIKAT

Då delar av vår elproduktion berättigar till elcertifikat budgeterar vi 2019 med en intäkt från 115 GWh.

INTÄKTER ÖVRIGT

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

INTÄKTSUTVECKLING

Karlstads Energi har som målsättning att nyansluta fastigheter motsvarande minst 3 GWh per år. Volymen av de energieffektiviseringar som genomförs av befintliga kunder bedöms motsvara den volym som nyansluts. En utveckling mot varmare väderlek gör att dock att försäljningsvolymen bedöms backa 2 - 4 GWh under prognosperioden.

Intäkter från vår elproduktion är direkt beroende av de elpriser som råder på elbörsen NordPool. Elpriserna bedöms falla något från dagens nivå under perioden 2020-2022. Priserna för elcertifikat ser däremot ut att sjunka kraftigt under prognosperioden och påverka intäkterna kraftigt.

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.

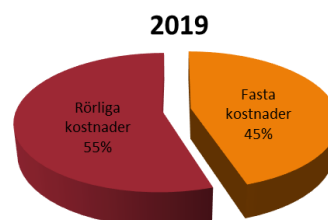
Förändringar av skatter och avgifter som inte var kända vid tidpunkten för vår överenskommelse kan komma att kompenseras genom ändring av fjärrvärmepriset. Allmänna avtalsvillkor gäller.

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

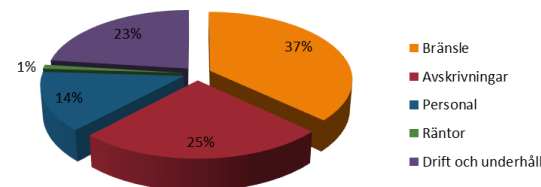
Fjärrvärmeverksamheten är en kapitalintensiv verksamhet med en hög andel fasta kostnader. Våra fasta kostnader är idag högre än våra fasta intäkter.

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



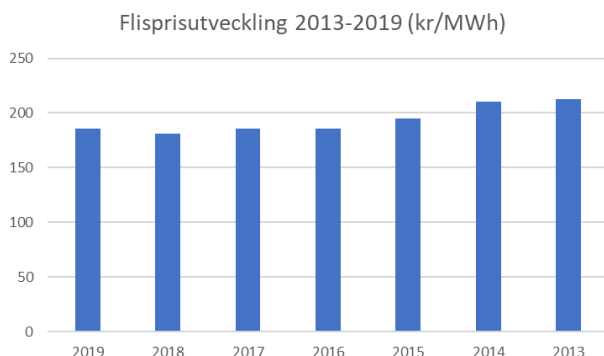
KOSTNADERNAS SAMMANSÄTTNING

Den sammanlagda kostnadsbilden för fjärrvärmens i Karlstad har följande huvuddelar. För 2019 har Karlstads energi budgeterat för kostnader som uppgår till 412 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 2019 är 153 mnkr.



AVSKRIVNINGAR

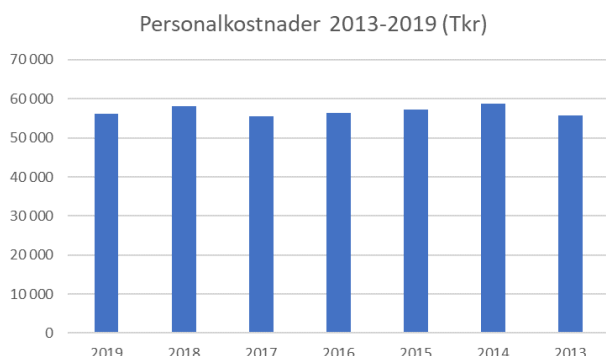
Avser kostnader kopplade till produktions- och distributionsverksamheten. I budget för 2019 uppgår våra avskrivningar till 101 mnkr.

DRIFTS- OCH UNDERHÅLLSKOSTNADER

Kostnader för drift och underhåll av våra produktions- och distributionsanläggningar uppgår till 98 mnkr i budget för 2019.

PERSONALKOSTNADER

Kostnader för den del av bolagets personal som är knuten till fjärrvärmeverksamheten. 2019 har vi budgeterat med 56 mnkr i personalkostnader.



RÄNTEKOSTNADER

Räntekostnader och räntesäkring. 3 mnkr i 2019 års budget.

KOSTNADSUTVECKLING 2020-2022

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 drifts- och underhållskostnaderna för våra produktionsanläggningar.

De viktigaste förändringarna från 2019 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 stigande biobränslepris, vilket även gäller vårt pris för värmeleveranser från Stora Enso. Vår bedömning på längre sikt, 2021 och framåt, är mer osäker.
- **Avskrivningar:** Avskrivningar beräknas 2020 uppgå till ca 102 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 vara konstant.
- **Övrigt:** Inom Karlstads Energi pågår kontinuerligt arbete med översyn av kostnader och rutiner i till exempel upphandlingar, internkontroll mm.

PROGNOS FÖR 2020

Under 2020 förväntar vi oss att de totala kostnaderna i fjärrvärmesystemet minskar med 2 mnkr till 410 mnkr jämfört med budget 2019. De främsta orsakerna är lägre drift- och underhållskostnader.

Under 2020 beräknas de totala intäkterna att minska med 27 mnkr till 494 mnkr jämfört med budget 2019. De främsta orsakerna är väsentligt lägre prisbild på producerad elkraft inklusive elcertifikat samt något lägre prognoserad fjärrvärmeförsäljning och elproduktion.

Verksamhetens totala uppskattade tillgångar förväntas sjunka från 1 600 mnkr 2019 till 1 500 mnkr 2020.

Med en prisförändring på X % 2020 beräknas vi nå vi X,X % 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 2020–2022 ökar vi investeringarna i våra produktionsanläggningar något jämfört med föregående period. Bland annat planerar vi för 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 2020–2022 bedöms ny- och reinvesteringar uppgå till i genomsnitt ca 40 miljoner kronor per år.

Fjärrvärmeverksamheten måste generera en marknadsmässig avkastning på insatt kapital. Verksamhetens resultat ska skapa en uthållig ekonomisk styrka för att möjliggöra förnyelse av anläggningsresurser och klara av att hantera tillfälliga kostnadsökningar. Detta ger förutsättningar att även fortsatt leverera bra service, hög leveranstrygghet till ett konkurrenskraftigt, stabilt och förutsägbart fjärrvärmepris.

Nuvarande plan för resultatkrav avseende 2020 är 104 mnkr. Ägaren ser dock över resultatkravet varje år, vilket inte gjorts ännu för 2020.

NYA FJÄRRVÄRMEKUNDER

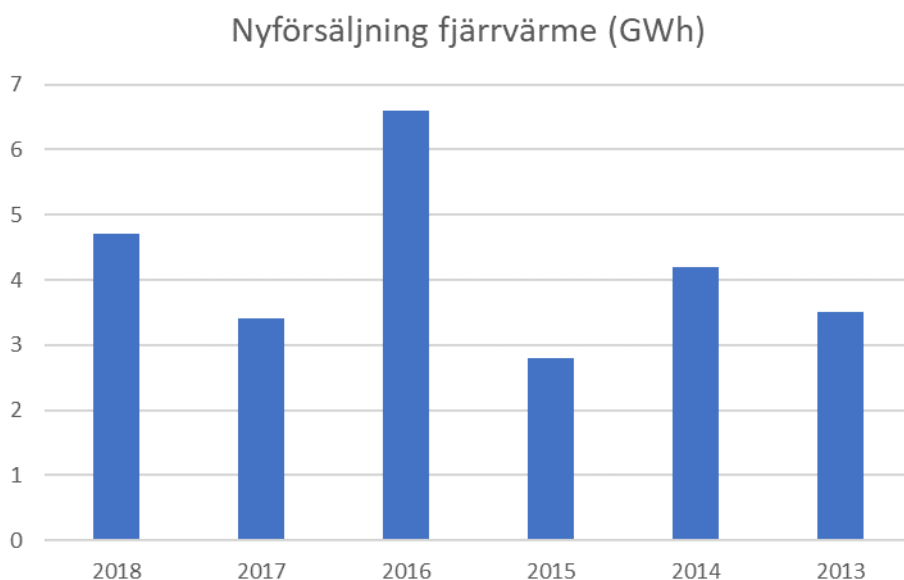
Fjärrvärmeverksamheten i Karlstad bedrivs på affärsmässig grund. För nytillkommande kunder innebär detta:

- 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 2018 sålde Karlstads Energi in 27 nya anslutningar med en förväntad leverans på 4,7 GWh/år, en ökning med 1,3 GWh jämfört med 2017.

Dessa anslutningar byggs och driftsätts under perioden 2018 till 2019. Värdet på anslutningar är 2 miljoner kronor i anslutningsavgifter och en förväntad värmeintäkt på 3,4 miljoner kronor årligen. Investeringskostnaden är beräknad till 9,2 miljoner kronor, och sammantaget når bolaget det satta avkastningskravet på dessa investeringar.



REDOVISNING AV NYCKELTAL 2014-2018

Flerårsjämförelse hela bolaget

		<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Nettoomsättning	mnkr	981,6	863,3	883,6	789,7	843,4
Rörelseresultat	mnkr	110,3	85,2	106,1	65,6	108,5
Resultat efter finansiella poster	mnkr	108,5	73,3	94,3	43,5	52,0
Balansomslutning	mnkr	1923,3	1 935,3	2 016,0	2 154,6	2 198,2
Eget kapital	mnkr	69,5	54,8	66,8	61,5	2,8
Justerat eget kapital	mnkr	975,3	904,5	870,8	803,7	692,6
Kassaflöde från den löpande verksamh.	mnkr	206,9	203,0	227,8	157,1	161,3
Soliditet	%	51	43	43	37	32
Antal anställda	st	151	153	153	157	158

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
Fjärrvärmeledningar	30 år
Fjärrvärmecentraler	10 år

Inventarier, verktyg och installationer

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

LOKAL ÖVERENSKOMMELSE

Parterna har den xx/x 2019 träffat en lokal överenskommelse i enlighet med detta dokument.

MEDLEMSKAP I PRISDIALOGEN

Prisdialogen är ett branschsamarbete för prövning av prisändring på fjärrvärme. Huvudmän för prisdialogen är Riksbyggen, SABO, Fastighetsägarna och Energiföretagen. Syftet är att stärka kundens ställning, att åstadkomma en rimlig, förutsägbar och stabil prisändring på fjärrvärme samt att bidra till ett ökat förtroende för fjärrvärmelieferantörens prissättning.

Läs mer på www.prisdialogen.se



Karlstads Energi AB avser att ansöka om förlängt medlemskap i Prisdialogen för 2020. 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. Riksbyggen, SABO och Fastighetsägarna tillsätter varsin ordinarie ledamot och varsin suppleant, liksom eventuellt tillkommande huvudmän. Energiföretagen 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.

6 maj: Samrådsmöte 1 Informationsmöte- uppstart med information

21 maj: Samrådsmöte 1 - förslag presenteras

3 juni: Samrådsmöte 2 - lokal överenskommelse klar

juni: Information till Kansliet för Prisdialogen

1 november: Ny prislista ska vara kunder tillhanda

1 januari: Ny prislista gäller