



NACKA ENERGI

## **Budgetförslag för 2024, Nacka Energi AB och Nacka Energi Försäljning AB**

Bilagt översändes budgetförslag för Nacka Energi AB (NEAB) och Nacka Energi Försäljning AB (NEFAB).

Budgeten är en intäkts- och kostnadsbudget kompletterad med en investeringsbudget för de båda bolagen, dessa grundar sig bland annat på tidigare förda diskussioner med styrelsen avseende olika typer av prisförändringar för elnätstaxan. Budgeten som ligger är i genomsnitt en höjning med ca 7,5% för kollektivets kunder.

Budget 2024 inkluderar en investeringsportfölj som är totalt på 251 858 tkr för att säkerställa kommande års effektbehov till Nacka Energis koncessionsområde med bland annat en förstärkt inmatning och därtill fortsatt en hög exploateringstakt och expansion på västra Sicklahalvön med ett antal kunddrivna investeringar.

Utvecklingen av bolagets stödfunktioner och stödsystem ligger i linje med bolagets affärsplan och långsiktiga strategi. Här inkluderas även en harmonisering till energimarknadsdirektivet och de förändringar i ellagen som genomförts vad det gäller renodling av elnätsföretag.

Inom Nacka Energi Försäljning budgeteras för året ett resultat efter finansnetto på -356 tkr med anledning av uppbyggnad och satsning på energitjänsteområdet och ladd infrastruktur inom Nacka.

För investeringsbudget / tekniska projekt finnes särskild sammanfattning över de största projekten i bilaga 1 samt bilaga 2.



## NACKA ENERGI

### Budgetförslaget innehåller:

Intäkter.....	3
Nettoomsättning (Budget 2023 inom parentes).....	3
Aktiverat arbete för egen räkning.....	3
Övriga rörelseintäkter.....	3
Rörelsens kostnader.....	4
Personalkostnader.....	5
Avskrivningar.....	5
Räntenetto.....	5
Koncernbidrag.....	6
Flödesanalys.....	6
Resultaträkning.....	7
Resultaträkning Koncernen.....	7
Resultaträkning NEAB.....	8
Resultaträkning NEFAB.....	9
Investeringar.....	10
Prognos 2024–2026.....	11
Bilaga 1 Större projekt - Budget 2024.....	12
Generellt.....	12
Ny inmatning.....	12
Nätstationsprogram.....	12
Stora projekt.....	13
Bilaga 2 Större projekt Energitjänster – Budget 2024.....	14
Publik laddning.....	14
Energilager.....	14
Solceller.....	14



## NACKA ENERGI

### Intäkter

	Augusti 2023		
	Budget 2024	Budget 2023	T2 (helår)
Nettoomsättning	212 044	198 560	196 349
Förändring i arbete för annans räkning			
Aktiverat arbete för egen räkning	7 896	7 950	6 767
Övriga rörelseintäkter	47 964	41 740	44 595
<b>Summa koncernens intäkter</b>	<b>267 904</b>	<b>248 250</b>	<b>247 712</b>

### Nettoomsättning (Budget 2023 inom parentes)

Budget 2024 Nettoomsättning består av posten **fast avgift** 88 370 tkr (79 385 tkr) med en nuvarande prognos (T2) på 79 956 tkr för 2023. **Överföringsavgiften** justeras till 66 349 tkr (67 500 tkr) i budget 2024 och innehar en prognos (T2) på 64 655 tkr. Detta beror på ett förändrat förbrukningsmönster och energieffektiviseringar hos våra kunder med ca 6% mot budgeterade volymer. Det senaste årets höga prisnivåer driver på utvecklingen hos kundkollektivet. **Effektavgiften** för 2024 ligger totalt på 56 683 tkr (51 075 tkr) och motsvarande prognos för 2023 (T2) är 51 174 tkr. Där önskar vi att driva utvecklingen mot ett mer medvetet beteende hos våra kunder. Detta följer energimarkandsinspektionens linje för ett mer effektivt utnyttjande av elnätet.

### Aktiverat arbete för egen räkning

Posten är en bedömning i belopp av hur mycket av slutförda investeringsprojekt som utförts av egen personal. Kostnaderna har bokats som personalkostnader. Posten är en "motvikt" mot dessa kostnader, avsedd att eliminera resultatpåverkan från balansgilla utgifter.

### Övriga rörelseintäkter

Innefattar bland annat **rörelsens sidointäkter** på 26 880 tkr (22 495 tkr) och har en motsvarande prognos (T2) på 24 293 tkr. Här återfinns även **anslutningsavgifter** för ca 13 419 tkr (12 500 tkr) mot prognos 2023 (T2) på 9 981 tkr. **Beställningsprojekten** beräknas nå upp till 12 066 tkr i budget 2024 (8 314 tkr). Beställningsprojekten har en prognos för 2023 (T2) på 7 367 tkr och är helt beroende på olika kundinitiativ. Nu ligger ett flertal projekt för beredning och vi tror oss se en normalisering efter ett uppdämt behov i efterdyningarna från pandemin.



## NACKA ENERGI

### Rörelsens kostnader

	Budget 2024	Budget 2023	T2 2023
Nätavgifter och varor	-59 061	-46 760	-44 146
Övriga externa kostnader	-67 238	-71 105	-69 910
Summa kostnader	-126 299	-117 865	-114 056

**Nätavgifter** till **överliggande regionnät** återfinns med 56 350 tkr (43 695 tkr) motsvarande prognos för 2023 (T2) hamnar på 41 753 tkr. Vattenfall gjorde en justering av taxan vid halvårsskiftet. I antagandet återfinns bland annat en något justerad taxemodell från Vattenfall för överliggande nät. Denna skulle gälla från och med nyår. Ett ökat antal solcellsanläggningar som påverkar kostnaden mot våra överliggande nät samt ett förändrat användarbeteende från våra kunder minskar volymerna i nätet totalt sett.

Vad det gäller **elnätsförluster** har de senaste årens krig i Ukraina och minskade gasleveranser från Ryssland påverkat prisbilden generellt på spotmarknaden, vilket i sin tur har drivit upp priserna för nätförlusterna, vilka prissäkras över tid. Dessa uppgår i budget 2024 till 13 666 tkr (6 225 tkr) samt i prognosen för 2023 (T2) 6 011 tkr.

**Övriga externa kostnader** innefattar i stort sett alla övriga kostnader. Nämnas kan att **hyreskostnaden** för 2024 som ligger på 8 955 tkr (6 624 tkr) och i T2 på 7 703 tkr. Ökningen i T2 beror på en extra kostnad från hyresvärden gällande en indexuppdatering. I budget 2024 är hyreskostnaden indexuppräknad utifrån föregående års uppräknning. **Övriga externa tjänster** ligger i budgeten för 2024 på 29 632 tkr (35 656 tkr) samt med en prognos på motsvarande 27 749 tkr. Här ligger bland annat **IT tjänster** med en budget 2024 på 17 823 tkr (10 279 tkr) samt en prognos 2023 på motsvarande 9 511 tkr. Inom denna post ryms ett antal större digitaliserings- och verksamhetsprojekt som både kommer ge kundnytta och affärsnytta i form av bättre utnyttjade resurser.

Lägre kostnad i Budget 2024 för **konsulter**, 1 752 tkr (9 770 tkr) då projekt är beräknade att genomföras i större utsträckning med anställd personal. Den lägre prognosen (T2) 6 048 tkr beror på att ett antal projekt förskjutits i tid.

Personal som stöttar i linjen och som ersätter befintliga vakanser över tid rubriceras som **inhyrd personal**, här ser vi att denna kostnadspost kommer



## NACKA ENERGI

minska till 6 585 tkr (9 045 tkr). För 2023 ligger en prognos på 13 304 tkr då antalet vakanser inte kunde förutses i budgetarbetet 2023.

### Personalkostnader

	Budget 2024	Budget 2023	T2 2023
Personalkostnader	-60 605	-54 700	-48 438
Personalkostnader NEFAB	-6 523	-6 590	-7 468
Summ personalkostnader	-67 128	-61 290	-55 906

**Personalkostnaderna** ökar då Nacka Energi har rekryterat egen personal som tidigare varit ersatta med inhyrd personal från bemanningsföretag. Generell löneökning är budgeterad med 3,3%.

### Avskrivningar

	Budget 2024	Budget 2023	T2 2023
Avskrivningar av materiella anläggnings tillgångar	-30 561	-24 570	-31 926
Summa avskrivningar	-30 561	-24 570	-31 926

**Avskrivningarna** ökar på grund av att större projekt aktiveras men även den ändrade avskrivningstiden på delar av anläggningsbeståndet för att harmoniera mot Energimarknadsinspektionens nya riktlinjer. Anpassningen till de nya riktlinjerna innebär nedkortade avskrivningsperioder och därmed högre årlig avskrivning.

### Räntenetto

	Budget 2024	Budget 2023	T2 2023
Resultat från värdepapper och anläggningstillgångar		-2 200	-1 000
Ränteintäkter	511	150	301
Räntekostnader	-9 390	-3 150	-3 378
Summa räntenetto	-8 878	-5 200	-4 077

I takt med att lånebehovet ökar inom NEAB och NEFAB-bolagen följer det naturligt att räntekostnaden återföljer den trenden. Under 2023 kommer NEAB att ha lånat upp ca 120 000 tkr och under 2024 ytterligare ca 200 000 tkr. Prognosen visar en något högre räntekostnad än i budget 2023 vilket i stort sett beror på när i tiden man beräknade att ny upplåning behövdes. Även NEFAB är i behov av lånefinansiering för sina satsningar på batterilager och nya laddpunkter.



## NACKA ENERGI

### Koncernbidrag

	Budget 2024	Budget 2023	T2 2023
Ehållna koncernbidrag			
Lämnade koncernbidrag	-8 000		-8 000
Summa Koncernbidrag	-8 000		-8 000

I budget 2024 återfinns koncernbidrag till ägaren. Detta har tagits hänsyn till i både prognosen för 2023 (T2) och i budget 2024 med 8 000 tkr vardera.

### Flödesanalys

Budget (Tkr)	2024
Koncernens rörelseresultat exkl. aktiverat arbete för egen räkning	36 019
Återläggning avskrivningar	30 561
Avgår netto NEFAB	356
Räntenetto	-8 878
Investeringar	-251 859
Koncernbidrag *	-8 000
Skatt **	-5 570
<b>Netto</b>	<b>-207 371</b>

\* Koncernbidrag som betalas ut till ägaren avser koncernbidrag för räkenskapsår 2023.

\*\* Ej hänsyn taget till eventuellt tillkommande bokslutsdispositioner.



# NACKA ENERGI

## Resultaträkning

### Resultaträkning Koncernen

	Augusti 2023		
	Budget 2024	Budget 2023	T2 (helår)
Nettoomsättning	212 044	198 560	196 349
Förändring i arbete för annans räkning			
Aktiverat arbete för egen räkning	7 896	7 950	6 767
Övriga rörelseintäkter	47 964	41 740	44 595
<b>Summa koncernens intäkter</b>	<b>267 904</b>	<b>248 250</b>	<b>247 712</b>
Nätavgifter och varor	-59 061	-46 760	-44 146
Övriga externa kostnader	-67 238	-71 105	-69 910
Personalkostnader	-60 605	-54 700	-48 438
Personalkostnader NEFAB	-6 523	-6 590	-7 468
<b>Koncernens rörelseresultat (EBITDA)</b>	<b>74 476</b>	<b>69 095</b>	<b>77 750</b>
Avskrivningar av materiella anläggnings tillgångar	-30 561	-24 570	-31 926
<b>Summa koncernens kostnader</b>	<b>-223 989</b>	<b>-203 725</b>	<b>-201 888</b>
<b>Koncernens rörelseresultat (EBITA)</b>	<b>43 915</b>	<b>44 525</b>	<b>45 823</b>
Resultat från värdepapper och anläggningstillgångar		-2 200	-1 000
<b>Koncernens rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>43 915</b>	<b>42 325</b>	<b>44 823</b>
Ränteintäkter	511	150	301
Räntekostnader	-9 390	-3 150	-3 378
<b>Koncernens resultat efter finansiella poster</b>	<b>35 037</b>	<b>39 325</b>	<b>41 746</b>
Lämnade koncernbidrag	-8 000	-8 000	-8 000
Skatt på årets resultat	-5 570	-6 453	-6 952
<b>Årets resultat</b>	<b>21 467</b>	<b>24 872</b>	<b>26 795</b>



## NACKA ENERGI

### Resultaträkning NEAB

	Nacka Energi AB		
	Augusti 2023		
	Budget (nk helår)	Budget (helår)	T2 (helår)
Nettoomsättning	212 044	198 560	196 349
Förändring i arbete för annans räkning			
Aktiverat arbete för egen räkning	7 896	7 950	6 767
Övriga rörelseintäkter	29 350	24 755	26 724
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>249 290</b>	<b>231 265</b>	<b>229 841</b>
Nätavgifter och varor	-57 421	-44 475	-42 596
Övriga externa kostnader	-59 770	-64 445	-62 094
Personalkostnader	-60 605	-54 700	-48 438
<b>Rörelseresultat (EBITDA)</b>	<b>71 494</b>	<b>67 645</b>	<b>76 713</b>
Avskrivningar av materiella anläggnings tillgångar	-27 666	-23 135	-30 790
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-205 462</b>	<b>-186 755</b>	<b>-183 918</b>
<b>Rörelseresultat (EBITA)</b>	<b>43 828</b>	<b>44 510</b>	<b>45 922</b>
Resultat från värdepapper och anläggningstillgångar		-2 200	-1 000
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>43 828</b>	<b>42 310</b>	<b>44 922</b>
Ränteintäkter	509	150	297
Räntekostnader	-8 943	-3 150	-3 378
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>35 393</b>	<b>39 310</b>	<b>41 841</b>





# NACKA ENERGI

## Resultaträkning NEFAB

	Nacka Energi Försäljning AB		
	Augusti 2023		
	Budget (nk hel...	Budget (helår)	T2 (helår)
Förändring i arbete för annans räkning			414
Övriga rörelseintäkter, Administrativa uppdrag	8 291	8 400	8 211
Övriga rörelseintäkter, Teknikverksamhet	10 323	8 585	9 245
Intäktskorrigeringar			
<b>Summa rörelsens Intäkter</b>	<b>18 614</b>	<b>16 985</b>	<b>17 871</b>
Varor, Teknikverksamhet	-1 640	-2 285	-1 551
Övriga kostnader, Administrativa uppdrag	-2 459	-2 700	-2 904
Övriga kostnader, Teknikverksamhet	-4 545	-3 310	-4 827
Övriga kostnader, Bolagsgemensamma	-50	-50	-85
Personalkostnader via bemanningsföretag, Administrativa uppdr...	-414	-600	-792
Personalkostnader via NEAB, Administrativa uppdrag	-4 691	-4 200	-4 079
Personalkostnader via NEAB, Teknikverksamhet	-1 832	-2 390	-2 598
<b>Rörelseresultat (EBITDA)</b>	<b>2 983</b>	<b>1 450</b>	<b>1 036</b>
Avskrivningar av materiella tillgångar, Teknikverksamhet	-2 895	-1 435	-1 136
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>88</b>	<b>15</b>	<b>-100</b>
<b>Rörelseresultat (EBITA)</b>	<b>88</b>	<b>15</b>	<b>-100</b>
Resultat från värdepapper och anläggningstillgångar			
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>88</b>	<b>15</b>	<b>-100</b>
Ränteintäkter och liknande	2		4
Räntekostnader och liknande	-447		
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-356</b>	<b>15</b>	<b>-96</b>



## NACKA ENERGI

### Investeringar

	Augusti 2023	
	Br Budget (nk helår)	BR Budget (helår)
<b>Alla PROJ</b>	251 859	145 369
<b>Neabinitierade projekt</b>	162 742	105 000
<b>Kundinitierade projekt</b>	59 787	25 000
<b>Förvaltning NEAB</b>	1 020	470
<b>Förvaltning NEFAB</b>		
<b>Systemförvaltning</b>		100
<b>Verksamhetsprojekt</b>	3 510	3 770
<b>Beställningsprojekt NEAB</b>		
<b>Beställningsprojekt NEFAB</b>		
<b>Investering mät</b>	334	85
<b>Investering energitjänster</b>	24 466	10 945
<b>Övriga</b>		

Ovan ses en sammanställning av de investeringsportföljer som NEAB och NEFAB avser att genomföra under 2024. Prognos 2023 följer budgeten för 2023.



## NACKA ENERGI

### Prognos 2024–2026

	Utfall 2022	Budget 2023	Budget 2024	AP 2025	AP 2026
Intäkter huvudaffär	175 499	198 560	212 043	229 007	247 327
Transiteringskostnader	-	40 356 -	43 695 -	56 351 -	59 169 -
<b>Netto huvudaffär</b>	<b>135 142</b>	<b>154 865</b>	<b>155 692</b>	<b>169 838</b>	<b>185 200</b>
Nettomarginal	77,0%	78,0%	73,4%	74,2%	74,9%
Anslutningsintäkter	21 129	12 500	14 019	12 617	12 743
Övriga intäkter	11 355	12 255	15 331	12 265	12 387
<b>Summa övriga intäkter</b>	<b>32 484</b>	<b>24 755</b>	<b>29 350</b>	<b>24 882</b>	<b>25 131</b>
Admin. Kostnader	-	4 786 -	4 225	-	-
Drift och underhåll	-	9 422 -	8 761 -	15 663 -	16 055 -
Kommunikation och marknadsföring	-	373 -	650 -	950 -	974 -
Konsultkostnader	-	10 916 -	9 770 -	1 752 -	1 796 -
Entreprenader och externa tj.	-	23 805 -	41 164 -	41 882 -	42 929 -
Övriga kostnader	-	549 -	656 -	594 -	609 -
Personalkostnader	-	47 138 -	54 700 -	60 605 -	62 241 -
Aktiverat arbete för egen räkning	-	7 058	7 950	7 897	8 134
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-</b>	<b>89 930 -</b>	<b>111 975 -</b>	<b>113 549 -</b>	<b>116 469 -</b>
<b>Bruttoresultat (EBITDA)</b>	<b>77 696</b>	<b>67 645</b>	<b>71 493</b>	<b>78 251</b>	<b>89 121</b>
Bruttomarginal	37,4%	30,3%	29,6%	30,8%	32,7%
Avskrivningar	-	23 965 -	25 335 -	27 666 -	31 376 -
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>53 731</b>	<b>42 310</b>	<b>43 827</b>	<b>46 875</b>	<b>55 318</b>
Rörelsemarginal	25,8%	18,9%	18,2%	18,5%	20,3%
Räntenetto	-	545 -	3 000 -	8 434 -	10 092 -
<b>Resultat efter finansnetto</b>	<b>53 187</b>	<b>39 310</b>	<b>35 393</b>	<b>36 783</b>	<b>43 080</b>

Utvecklingen inom elnätstaxorna bestäms av den ram som energimarkandsinspektionen fastställer för kommande period och som gäller för 2024–2027. Denna ram är inte fastställd i dagsläget vilket beror på ett avgörande i kammarrätten under sommaren 2023. Beslut förväntas under senhösten 2023 och kommer påverka Nacka Energis hela intäktsmassa.

Ovanstående budget är baserad på SWECOs preliminärberäkning och ger ett punkttestimat på en tänkt intäktsram för perioden. Beroende på den nya intäktsramen kommer vi senare justera både intäkter och kostnader för perioden 2025–2026 utifrån energimarkandsinspektionens fastställda intäktsram.



## NACKA ENERGI

### Bilaga 1 Större projekt - Budget 2024

#### Generellt

Den planerade verksamheten rörande elnätsprojekt för 2024 påverkas fortsatt av kriget i Ukraina med längre leveranstider, om än inte i samma utsträckning som tidigare. Prisökningarna har fortsatt till följd av allmän inflation, fortsatt kronförsvagning där både energi- och råvarupriser sätts i USD eller EUR. Den omfattande elektrifieringen i världen i allmänhet och i Sverige i synnerhet fortsätter att hålla uppe priserna.

Omvärldens påverkan såsom det rådande ränteläget, farhågor kring en kommande lågkonjunktur samt kriget i Ukraina påverkar även den takt varpå projekten beställs från kunderna. Det är alltså flera parametrar som påverkar vilket leder till att det är svårt att förutspå riktningen på kommande kundprojekt på kort och medellång sikt.

Åren 2020 och 2021 präglades negativt av pandemin och efterfrågan på kundprojekt minskade, för att år 2022 öka kraftigt. År 2023 är kundinitierade projekt lägre men förväntas öka under 2024. Största anledningen är de stora projekt som initierats av Nacka Kommun, bland annat de kring Värmdövägen och pga Saltsjöbanans avstängning.

#### Ny inmatning

Vad gäller NEABs egna initierade projekt är fokus främst på projekt som rör ny inmatning. Under 2024 färdigställs delar av de reinvesteringar som rör de flaskhalsar i systemet där äldre kablar byts ut mot nya med högre överföringskapacitet. Det skapar förutsättningar för att lastbalansera på ett mer effektivt sätt och flytta över last från de olika delområdena i Nackas nät. Dessa program fortsätter sedan under hela 2024 med att bygga om några av våra fördelningsstationer för att koppla in och fördela last på de förstärkningar som görs. Parallellt pågår arbetet med att säkra placering av en ny fördelningsstation i centralt läge i dialog med kommunen.

#### Nätstationsprogram

Under 2021 påbörjade ett program för byte av nätstationer och distributionstransformatorer. Detta är en del i de reinvesteringar som krävs pga att delar av nätet når sin tekniska och regulatoriska livslängd, men även investeringar som krävs då kapaciteten behöver höjas. För 2022 sänktes takten på detta utbytesprogram då antalet kundinitierade projekt ökade och projektportföljen omprioriterades. Det var även lämpligt då priser från



## NACKA ENERGI

leverantörerna steg kraftigt. Detta program återstartades under 2023 och fortsätter under 2024 för att säkerställa förnyelse och därmed kvalitén i elnätet.

### Stora projekt

Några av de större projekten som är planerade att genomföras under 2024 är:

- Värmdövägen Plania med en budget på 8,4 mkr
- Värmdövägen kyrkogården med en budget på 16 mkr
- Värmdövägen Järla med en budget på 4,7 mkr
- Ombyggnad FS golfbana med en budget på 10,5 mkr
- Pappkabelutbyte golfbanan 10,9 mkr
- Kolbotten RT 91-fördelingsstation med en budget på 16 mkr



## NACKA ENERGI

### Bilaga 2 Större projekt Energitjänster – Budget 2024

#### Publik laddning

Nacka Energi avser att fortsätta ligga i framkant när det gäller publik laddning. Vi ser fortsatt en stor efterfrågan från allmänheten, och Statens väg- och transportforskningsinstitut skriver att "Kommuner förväntas spela en viktig roll i att påskynda elektrifieringstakten, bland annat genom att "gå före" och elektrifiera kommunala fordonsflottor och investera i publik laddinfrastruktur". År 2030 räknar Power Circle med att 50% av personbilsflottan förväntas vara eldriven. I Nacka är, enligt samma källa, i dagsläget ca 30% av kommunens fordon laddbara. Totalt i budgeten för år 2024 planerar vi att bygga 10st nya publika laddgator.

#### Energilager

Utvecklingen av marknadsplatser för olika stödtjänster hos Svenska Kraftnät möjliggör nya intäcksströmmar kopplat till energilager. NEAB kommer även ha krav på sig att som nätbolag möjliggöra placering av energilager i elnätet för tredje part. Potential ligger i att agera som aggregator och tillgängliggöra våra kunders flexibilitet för till exempel elbilsaddning och batterier. Investeringen i ett energilager är lönsam i sig, samt en möjliggörare för framtida affärer. Den bidrar även till ökat "know how" internt som hela bolaget har nytta av. 2024 ämnar vi upphandla ett batteri av storleksordningen 1MW / 2MWh.

#### Solceller

År 2023 installerar Nacka Energi Försäljning sin första solcellsanläggning med ett mindre batteri på fördelningsstation Sickla. År 2024 ämnar vi uppföra ytterligare 2st solcellsanläggningar i egen regi. Installationen av solceller är lönsam, den tillför också ett värde i att vi skaffar oss "know how" samt möjliggör flera framtida installationer kommande år.