

Budgetförslag för år 2025-2027

Nacka Energi AB

Sammanfattning

Nacka Energi AB bedriver elnätverksamhet inom koncessionsområdet i Nacka Kommun, och är ett reglerat monopol. Intäkterna regleras i en intäktsram, som beslutas av Energimarknadsinspektionen. Omsättningen består i huvudsak av elnätsintäkter samt anslutningsavgifter.

Elnätspriserna för kollektivets kunder är budgeterade att öka med 7% år 2025, och 7% år 2026 och 2027.

Budgeten inkluderar en investeringsportfölj som totalt uppgår till 401 Mnkr för år 2025-2027, för att säkerställa kommande periods effektbehov till Nacka Kommuns invånare.

Under affärsplaneperioden 2025-2027 ser Nacka energi en ökad lönsamhet med en stigande EBITDA-marginal från 30% i budget 2024 till 39% i 2027. Detta uppnås genom ökade intäkter från huvudaffären som kompenserar för en minskning i sidointäkter (såsom nyanslutningar) samt genom besparingsåtgärder inom bolaget.



NACKA ENERGI

Innehåll

Sammanfattning	1
Driftbudget	3
Budget 2025 jämfört med 2024	3
Intäkter	4
Kostnader	5
Resultat	6
Investeringsbudget 2025-2027	6
Likviditetsprognos 2025-2027	7
Lånebehov	8
Lånetak	8
Självfinansieringsgrad	9
Förslag på checkkreditnivå	9
Utmaningar och möjligheter inom verksamhetsområdet	9
Jämförelse med liknande bolag avseende kostnadsnivå och effektivitet	10
Jämförelse kostnadsnivå	10
Bilaga 1: Investeringar	11



NACKA ENERGI

Driftbudget

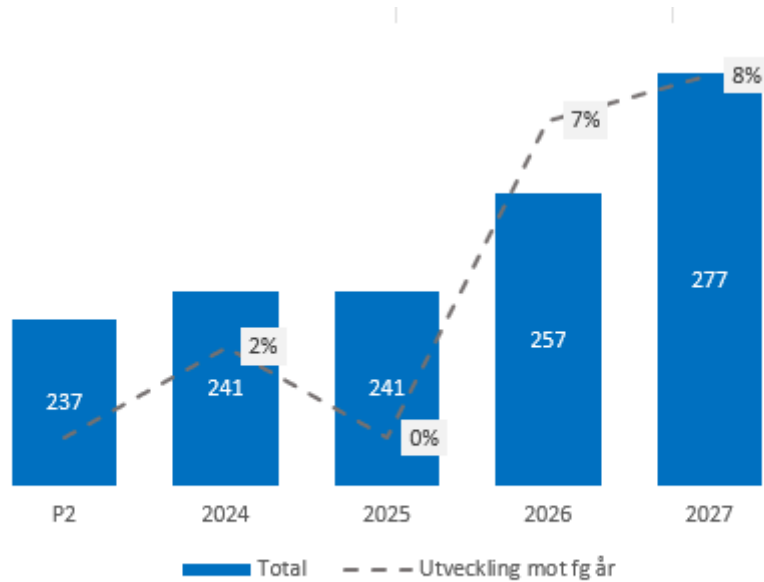
Budget 2025 jämfört med 2024

Tkr	Nacka Energi AB		
	Prognos 2024	Budget 2024	Budget 2025
Nettoomsättning	216 334	212 044	229 424
Övriga rörelseintäkter	20 370	29 350	11 940
Summa rörelsens intäkter	236 704	241 394	241 364
Nätavgifter och varor	-45 291	-57 421	-48 979
Övriga externa kostnader	-52 362	-59 235	-51 402
Lokalkostnader	-8 487	-8 175	-8 026
Hyra av anläggningstillgångar	-20	-10	-20
Energikostnader	-50	-150	-50
Förbrukningsinventarier och förbrukningsmaterial	-827	-854	-796
Reparation och underhåll av maskiner och anläggningar	-4 268	-4 078	-3 805
Kostnader för transportmedel	-1 492	-1 325	-1 430
Frakter och transporter	-10	-1	-2
Resekostnader	-58	-75	-44
Kommunikation och marknadsföring	-547	-950	-1 573
Försäljningskostnader	-81	-99	-6
Kontorsmateriel och trycksaker	-47	-60	-50
Tele och post	-2 939	-2 882	-3 068
Företagsförsäkringar och övriga riskkostnader	-861	-910	-608
Förvaltningskostnader	-753	-400	-465
Övriga externa tjänster	-23 452	-29 632	-27 261
Övriga försäljningskostnader beställningsprojekt	-393	-600	-42
Inhyrd personal	-6 305	-6 585	-280
Övriga externa kostnader	-1 748	-2 449	-3 876
Övriga rörelsekostnader	-26		
Personalkostnader	-54 441	-53 244	-52 315
Summa rörelsens kostnader	-152 094	-169 900	-152 695
Rörelseresultat EBITDA	84 610	71 494	88 669
Avskrivningar av materiella anläggnings tillgångar	-27 020	-27 666	-32 198
Rörelseresultat EBITA	57 590	43 828	56 471
Resultat från värdepapper och anläggningstillgångar	-173		
Rörelseresultat EBIT	57 418	43 828	56 471
Ränteintäkter	453	509	500
Räntekostnader	-7 176	-8 943	-10 563
Resultat efter finansiella poster	50 695	35 393	46 408
Koncernbidrag		-8 000	
Årets Resultat	50 695	27 393	46 408



NACKA ENERGI

Intäkter



I förhållande till 2024 års prisnivåer så höjer vi priserna med 7% i 2025 års budget. På grund av minskade intäkter från anslutningsavgifter och övriga intäkter är totala intäkter i budget 2025 oförändrad jämfört med budget 2024, men något högre jämfört med prognos 2024. Kommande år under reglerperiod fyra (2026 och 2027) räknar vi med en årlig prisökning på cirka 7% per år.

Nettoomsättningen beräknas öka med 8,2% från budget 2024 på grund av ökade volymer och högre priser gentemot kund.

Antal kunder förväntas öka med 100 stycken år 2025, och 200 stycken för vardera år 2026 och 2027. Det är en inbromsning utifrån tidigare års trend och enligt Nacka kommuns uppdaterade prognos på befolkningstillväxt.

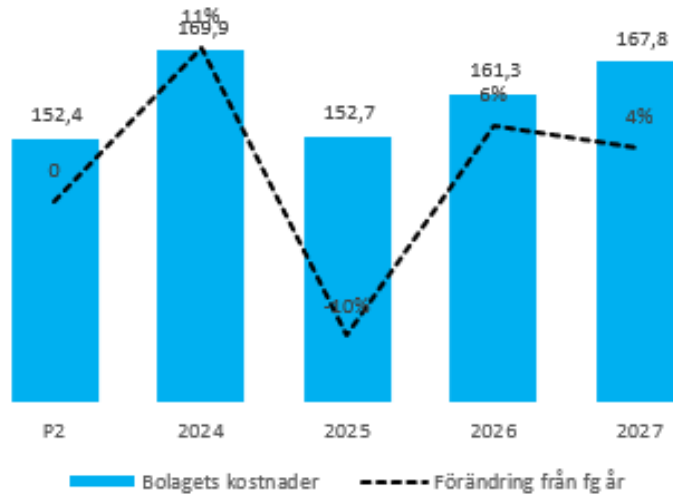
Rörelsens sidointäkter

Rörelsens sidointäkter beräknas minska med 59% i budget 2025 jämfört med budget 2024. Under 2022 och 2023 har Nacka energi gynnats av Nacka kommuns expansiva exploateringsplaner. När prognosen för byggnadstakten avtar, minskar intäkter för nyanslutningar succesivt från cirka 18,6 Mnkr år 2023 ner till 6,0 Mnkr år 2027.



NACKA ENERGI

Kostnader



Nätavgifter och varor minskar i budget 2025 med 15% jämfört med budget 2024. Transiteringskostnader är justerade i budget för år 2025-2027 utifrån Vattenfalls omstrukturering av nättariffer, vilket ger en lägre kostnad. Budget 2025 ökar med 5% jämfört med prognos 2024, och följer budgeterad volymökning.

Övriga externa kostnader minskar med 13% i budget 2025 jämfört med budget 2024, och 2% jämfört med prognos 2024. Kostnader för IT-förvaltning ökar och konsultarvoden minskar, i övrigt generella besparingar.

Personalkostnader minskar med 2% i budget 2025 jämfört med budget 2024, och 4% jämfört med prognos 2024. Restriktiv rekrytering samt effektivisering inom organisationen gör att kostnaderna minskar. År 2026-2027 väntas personalkostnader öka som en följd av inflation och enligt kollektivavtal.

Avskrivningar ökar i takt med nya investeringar.

Räntekostnader ökar till följd av nya lån för planerade investeringar. Intäktsräntan avser ränta på bankkontot som förväntas bli oförändrad jämfört med år 2024.



NACKA ENERGI

Resultat

Mnkr	P2	Budget 2024	Budget 2025	2026	2027
Verksamhetens intäkter	236,7	241,4	241,4	257,2	276,6
Verksamhetens kostnader	-152,1	-169,9	-152,7	-161,3	-167,8
Avskrivningar	-27,0	-27,7	-32,2	-34,5	-36,8
Verksamhetens resultat	57,6	43,8	56,5	61,4	72,0
Finansiella intäkter	0,5	0,5	0,5	0,5	0,5
Finansiella kostnader	-7,3	-8,9	-10,6	-12,8	-14,9
Resultat efter finansiella poster	50,7	35,4	46,4	49,0	57,5
Utdelning till ägare	-8,0	-8,0	-6,4	-6,5	-6,5
Bokslutsdispositioner	-38,8	-23,5	-35,9	-37,9	-46,2
Skatt	-0,8	-0,8	-0,8	-0,9	-1,0
Resultat efter skatt	3,1	3,1	3,3	3,7	3,9

Resultat efter finansiella poster ökar med 31% i budget 2025 jämfört med budget 2024. Resultatet 2025 minskar 4,3 Mnkr jämfört med prognos 2024, vilket beror på lägre budget för rörelsens sidointäkter. År 2026-2027 väntas resultatet förbättras som en effekt av att bolaget kan utnyttja en större del av sin intäktsram samt ett aktivt arbete med att hålla tillbaka kostnader trots bibehållet fokus på verksamhetsutveckling.

Investeringsbudget 2025-2027

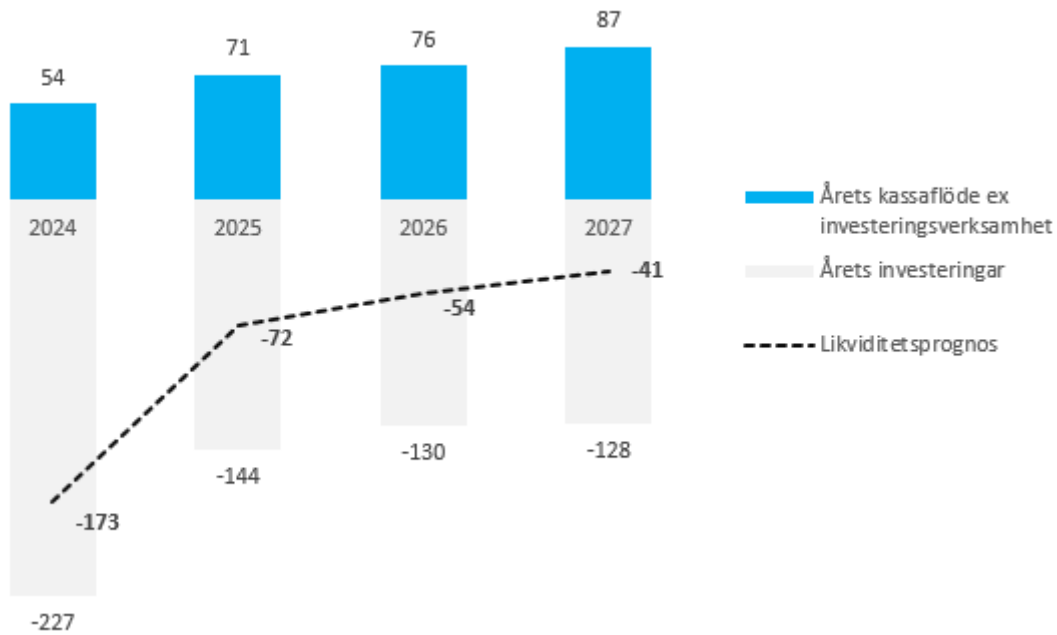
Mnkr	Budget 2024	Budget 2025	2026	2027
Elnätsinvesteringar	222,5	137,5	127,0	125,1
Elmätarinvesteringar	0,3	0,2	0,2	0,2
Övriga investeringar	4,3	5,8	2,7	2,7
Summa	227,1	143,5	129,9	128,0

Investeringsverksamheten arbetar fortsatt för att få bort flaskhalsar i elnätet, byta ut gammal kabel och fortsatt reinvestering i fördelningsstationer. Den något lägre nivån år 2025-2027 mot 2024 beror på en lägre exploateringstakt i Nacka kommun. Projekt initierade av Nacka Energi har bromsats medan kundinitierade projekt är mer svåröversäglbara då det beror på i vilken takt kommunen väljer att initiera projekt.



NACKA ENERGI

Likviditetsprognos 2025-2027

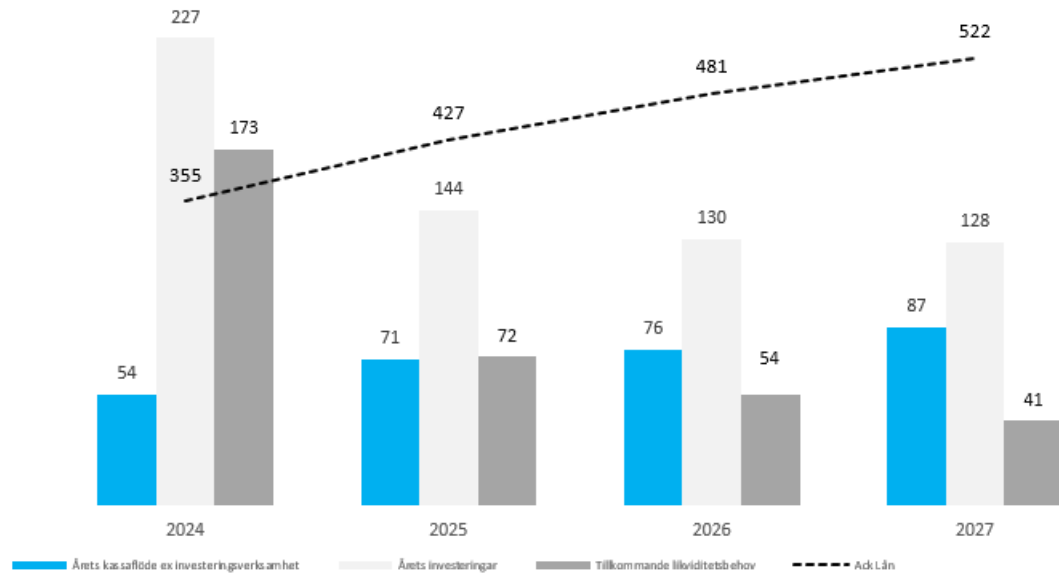


Underskott på likvida medel är 72 Mkr år 2025. Likviditetsunderskott minskar under affärsplaneperioden eftersom våra intäkter ökar och investeringsnivån sänks.



NACKA ENERGI

Lånebehov



Vårt lånebehov ökar under affärsplaneperioden, men i avtagande grad. Det sker i takt med att vår lönsamhet förbättras till följd av ökade priser mot kund, besparingsåtgärder samt i kombination med en lägre investeringstakt.

Lånetak

Förslag på lånetak för år 2025-2027:

2025: 450 Mnkr (Inkluderar förvärv av fastighet, 62 Mnkr år 2024)

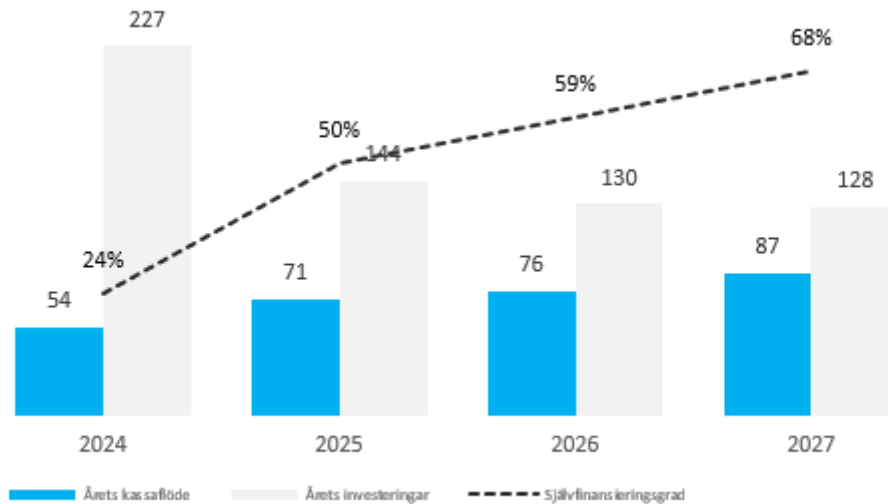
2026: 500 Mnkr

2027: 550 Mnkr



NACKA ENERGI

Självfinansieringsgrad



Investeringarna finansieras med egna medel i ökande utsträckning under affärsplaneperioden, från 50% år 2025 till 68% år 2027.

Förslag på checkkreditnivå

Checkkrediten på 70 mnkr föreslås ligga oförändrad.

Utmaningar och möjligheter inom verksamhetsområdet

Under 2022 och 2023 har Nacka energi gynnats av Nacka kommuns ökade exploateringstakt. När exploaterings takten nu avtar minskar intäkterna för anslutningsavgifter och beställningsprojekt. Detta ställer högre krav på intäkter från huvudaffären under kommande affärsplaneperiod. Att ställa om bolagets kostnader i förhållande till intäktsbortfallet innebär en utmaning för bolaget.

Trots nämnda utmaningar ser Nacka Energi stora möjligheter framöver att med hjälp av bland annat genomförda och pågående initiativ och investeringar inom digitalisering kunna leverera med hög stabilitet, kvalitet och trygghet till kund.

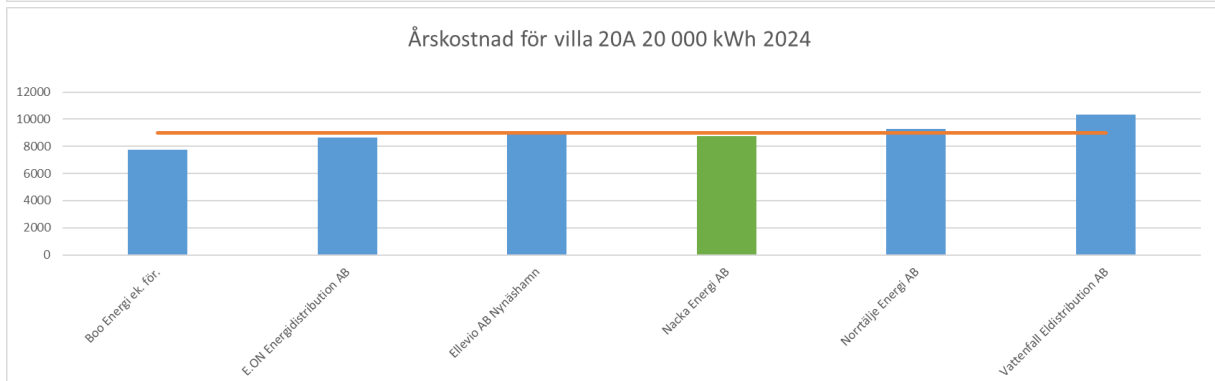
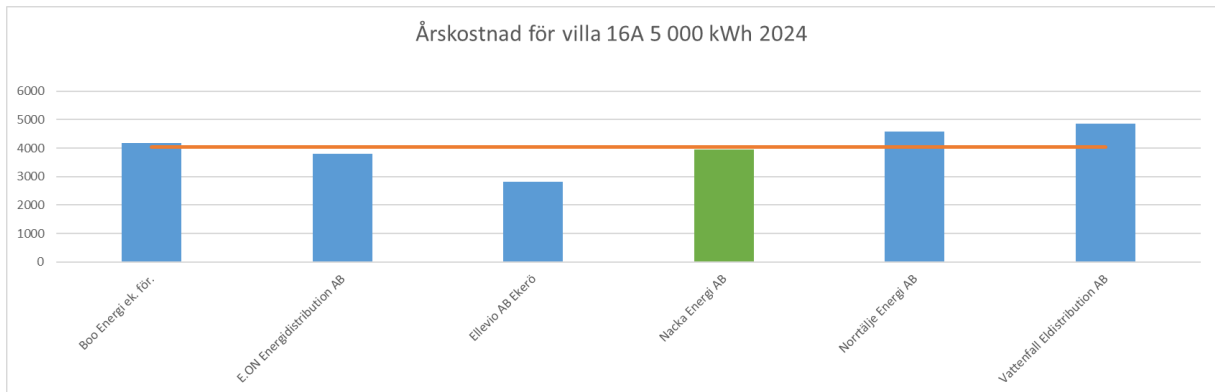
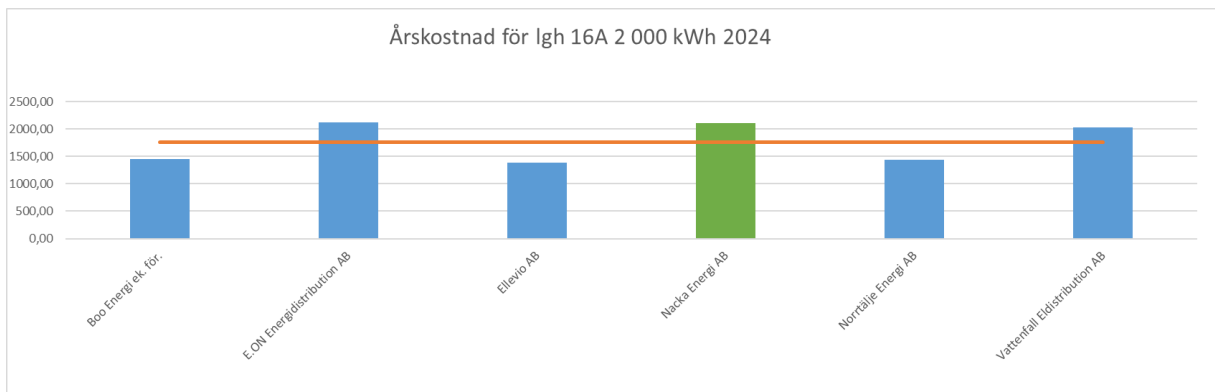


NACKA ENERGI

Jämförelse med liknande bolag avseende kostnadsnivå och effektivitet

Jämförelse kostnadsnivå

Diagrammen nedan visar Nacka Energis elnätpris bland de lägre i riket och runt snittet i närområdet, givet en prishöjning på 7%. Jämförelsebolagen i 2024 års prisnivå, Nacka Energi i 2025 års prisnivå:





NACKA ENERGI

Bilaga 1: Investeringar

Vi har under 2025 planerat 70 namngivna projekt varav 26st är på 1Mnkr eller mer.

De projekten som är initierade av Nacka energi är bland annat:

- FS Kolbotten, 20Mkr
- Hästhagen 12kV, 12 Mkr
- RT91-Golfbanan, 9Mkr
- Ombyggnation FS Golfbanan 8Mkr

De som är initierade av kunder är bland annat:

- Enspännarvägen, 5Mkr
- Värmdövägen Plania, 2,5Mkr
- Värmdövägen Kyrkogården, 2Mkr
- Nobelberget, 1,2Mkr