



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
Summa koncernens intäkter	267 904	248 250	247 712

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
Netto	-207 371

* 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
Summa koncernens intäkter	267 904	248 250	247 712
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
Koncernens rörelseresultat (EBITDA)	74 476	69 095	77 750
Avskrivningar av materiella anläggnings tillgångar	-30 561	-24 570	-31 926
Summa koncernens kostnader	-223 989	-203 725	-201 888
Koncernens rörelseresultat (EBITA)	43 915	44 525	45 823
Resultat från värdepapper och anläggningstillgångar		-2 200	-1 000
Koncernens rörelseresultat (EBIT)	43 915	42 325	44 823
Ränteintäkter	511	150	301
Räntekostnader	-9 390	-3 150	-3 378
Koncernens resultat efter finansiella poster	35 037	39 325	41 746
Lämnade koncernbidrag	-8 000	-8 000	-8 000
Skatt på årets resultat	-5 570	-6 453	-6 952
Årets resultat	21 467	24 872	26 795



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
Summa rörelsens intäkter	249 290	231 265	229 841
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
Rörelseresultat (EBITDA)	71 494	67 645	76 713
Avskrivningar av materiella anläggnings tillgångar	-27 666	-23 135	-30 790
Summa rörelsens kostnader	-205 462	-186 755	-183 918
Rörelseresultat (EBITA)	43 828	44 510	45 922
Resultat från värdepapper och anläggningstillgångar		-2 200	-1 000
Rörelseresultat (EBIT)	43 828	42 310	44 922
Ränteintäkter	509	150	297
Räntekostnader	-8 943	-3 150	-3 378
Resultat efter finansiella poster	35 393	39 310	41 841



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			
Summa rörelsens Intäkter	18 614	16 985	17 871
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
Rörelseresultat (EBITDA)	2 983	1 450	1 036
Avskrivningar av materiella tillgångar, Teknikverksamhet	-2 895	-1 435	-1 136
Summa rörelsens kostnader	88	15	-100
Rörelseresultat (EBITA)	88	15	-100
Resultat från värdepapper och anläggningstillgångar			
Rörelseresultat (EBIT)	88	15	-100
Ränteintäkter och liknande	2		4
Räntekostnader och liknande	-447		
Resultat efter finansiella poster	-356	15	-96



NACKA ENERGI

Investeringar

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

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 -
Netto huvudaffär	135 142	154 865	155 692	169 838	185 200
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
Summa övriga intäkter	32 484	24 755	29 350	24 882	25 131
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
Summa rörelsekostnader	-	89 930 -	111 975 -	113 549 -	116 469 -
Bruttoresultat (EBITDA)	77 696	67 645	71 493	78 251	89 121
Bruttomarginal	37,4%	30,3%	29,6%	30,8%	32,7%
Avskrivningar	-	23 965 -	25 335 -	27 666 -	31 376 -
Rörelseresultat (EBIT)	53 731	42 310	43 827	46 875	55 318
Rörelsemarginal	25,8%	18,9%	18,2%	18,5%	20,3%
Räntenetto	-	545 -	3 000 -	8 434 -	10 092 -
Resultat efter finansnetto	53 187	39 310	35 393	36 783	43 080

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.