

## 5.5 Finansiell analys sammanställd redovisning

### Årets resultat

Det prognostiserade resultatet för Gävle kommunkoncern år 2024 är -202,9 mnkr. Gävle kommun och Gävle Vatten lämnar en prognos som är lägre än budget medan Gävle Stadshuskoncernen lämnar en budget som är 96 mnkr högre än budget.

För år 2025 kommer Gävle kommunkoncern att redovisa ett överskott enligt upprättad budget på 471 mnkr där resultatförbättringen kan härledas till bättre resultat i Gävle kommun samt att resultatpåverkande eliminerings inom koncernen är lägre vilket främst beror på att Gävle Stadshus ska lämna en lägre aktieutdelning till Gävle kommun enligt ägardirektiven för år 2025.

Resultatnivåerna i Gävle Statshuskoncernen är åren 2025-2028 är enligt gällande ägardirektiv. Den höga räntenivån samt nuvarande lågkonjunktur innebär att risk finns att värdejusteringar kan bli aktuella i den del av fastighetsbeståndet som är nyproducerat i kommunkoncernen.

### Resultat per bolag

<i>Belopp i mnkr</i>	<b>Budget 2024</b>	<b>Prognos 2024</b>	<b>Budget 2025</b>
Gävle kommun	-193,9	-225,6	177,0
Gävle Stadshus-koncern	227,2	323,7	363,4
Gävle Vatten	10,0	-5,0	3,0
Övriga bolag	39,2	40,0	33,5
Elimineringar - Aktieutdelning	-339,3	-339,3	-144,8
Elimineringar - Övriga	151,1	3,3	38,8
<b>Summa</b>	<b>-105,7</b>	<b>-202,9</b>	<b>470,9</b>

Ovanstående resultat avser resultat efter finansiella poster, det vill säga före bokslutsdispositioner och skatt för de bolag som är skattesubjekt.

I budget för övriga bolag ingår Gästrike Vatten AB, Gästrike Ekogas AB, Bomhus Energi AB och kommunförbunden Gästrike Återvinnare, Gästrike Räddningstjänst. De delägda bolagen är konsoliderade efter ägd andel.

I prognostiserat resultat 2024 för Gävle Stadshus AB är inte finansiell leasing beräknad och då den posten till merparten avser kommunens verksamhetslokaler ska den inte påverka kommunkoncernens resultat på totalnivå.

Eliminering av aktieutdelning avser lämnad utdelning från Gävle Stadshus-koncernen till Gävle kommun. Eliminering av övriga poster avser finansiell leasing, återföringar av uppskrivningar inom Gavlegårdarna samt sedvanliga bokslutsposter.

## Investeringar

Kommunens förvaltningar och bolag har arbetat fram investeringsplaner och följande investeringsnivåer finns nu inarbetade i förslaget till ekonomiska ramar för planeringsperioden 2025-2028.

Investeringar	Budget 2025	Plan 2026	Plan 2027	Plan 2028
<i>Belopp i mnkr</i>				
Gävle Kommun 1	492,4	528,5	476,9	352,5
Gävle Stadshuskoncernen	1 128,1	1 110,7	1 515,5	1 365,7
Gävle Vatten AB	800,0	1 250,0	1 560,0	1 305,0
<b>Summa</b>	<b>2 420,5</b>	<b>2 889,0</b>	<b>3 552,4</b>	<b>3 022,3</b>

### 1) Inklusive anläggningstillgångar från exploatering

Investeringar i Gästrike Vatten, Bomhus Energi, Gästrike Ekogas och kommunförbunden ingår ej i ovanstående sammanställning.

Totalt kommer ovanstående bolag att investera 11 884 mnkr under perioden 2025-2028.

### Gävle kommun:

Investeringar hos Gävle kommun uppgår totalt till 1 850 mnkr under perioden, varav 243 mnkr avser anläggningar från exploatering vilka inte finansieras av skattemedel. Skattefinansierade investeringar består främst av infrastruktur under Samhällsbyggnadsnämnden i form av re- och nyinvesteringar. Budgeterade medel avser också investeringar i IT, inventarier till nämndernas verksamheter samt maskiner och annan utrustning till fritidsanläggningar.

### Gävle Stadshuskoncernen:

En större del av investeringarna, 47 procent år 2025, sker inom den helägda Gävle Stadshuskoncernen.

Under planperioden beräknas 1 840 mnkr investeras i fastigheter för kommunal verksamhet via Gavlefastigheter AB och AB Gavlegårdarna. Detta avser i huvudsak skolor och förskolor, kultur- och fritidsanläggningar samt särskilda boenden.

Övriga kommersiella investeringar hos AB Gavlegårdarna uppgår under perioden till 1 767 mnkr och består av reinvesteringar, stadsdelsförnyelse och nyproduktion.

För Gavlefastigheter Gävle kommun AB uppgår övriga investeringar för perioden till 118 mnkr. Gävle Energi AB:s investeringsbehov uppgår för perioden sammantaget till 975 mnkr varav 371 mnkr avser elnät, 309 mnkr värme, energiproduktion 224 mnkr och 67 mnkr GavleNet.

I Gävle Hamn AB uppgår investeringsvolymen till 328 mnkr för perioden och avser kommersiella re- och nyinvesteringar.

Gävle Parkeringservice beräknar investera 24 mnkr vilket främst avser investeringar i markanläggningar, laddinfrastruktur samt investeringar i parkeringshusen.

### Gävle Vatten:

Investeringar hos Gävle Vatten AB uppgår totalt till 4 915 mnkr under perioden fördelade på 298 mnkr för exploateringsverksamhet, 564 mnkr reinvesteringar och 4 053 mnkr i nyinvesteringar. Större investeringar som kommunfullmäktige beslutat investeringsram för avser tryggande av vattenförsörjning för Gävle och Älvkarleby 2 000 mnkr, nytt reningsverk 3 000 mnkr och bättre dricksvattenkvalitet 750 mnkr.

### Finansiering av nettoinvesteringar

I den av Kommunfullmäktige fastställda investerings- och finansieringsstrategin ingår bland annat att investeringsnivån inom kommunkoncernen ska anpassas till tillgängliga finansieringsmedel.

Tillgängliga investeringsmedel är avskrivningar, resultat exklusive realisationsvinster, samt försäljning av tillgångar. Anläggningstillgångar som tillförs via exploateringsverksamheten finansieras i huvudsak av exploateringsöverskott som uppkommer i samband med försäljning av tomter.

Tillgängliga finansieringsmedel enligt ramförslag uppgår till:

<b>Tillgängliga investeringsmedel</b>	<b>Budget 2025</b>	<b>Plan 2026</b>	<b>Plan 2027</b>	<b>Plan 2028</b>
<i>Belopp i mnkr</i>				
Gävle kommun	559	807	785	850
Gävle Stadshus-koncern	1 084	1 141	1 198	1 215
Gävle Vatten	46	73	75	54
<b>Summa</b>	<b>1 689</b>	<b>2 021</b>	<b>2 058</b>	<b>2 119</b>

Kommunens finansieringsstrategi förutsätter att det bland tillgängliga finansieringsmedel kan ingå extern- och alternativ finansiering. Om angivna investeringsplaner skall genomföras krävs följande tillkommande finansiering:

<b>Finansieringsbehov</b>	<b>Budget 2025</b>	<b>Plan 2026</b>	<b>Plan 2027</b>	<b>Plan 2028</b>
<i>Belopp i mnkr</i>				
Gävle kommun	75	75	164	455
Gävle Stadshus-koncern	-162	-128	-397	-273
Gävle Vatten AB	-745	-1 177	-1 485	-1 252
<b>Summa</b>	<b>-832</b>	<b>-1 230</b>	<b>-1 718</b>	<b>-1 070</b>

Den totala investeringsvolymen i kommunkoncernen under åren 2025–2028 budgeteras till 11 554 mnkr. Självfinansieringen för dessa investeringar uppgår till 4 929 mnkr eller 43 procent. Totalt innebär det att 6 625 mnkr av den planerade investeringsvolymen måste finansieras genom upplåning eller alternativ finansiering.

Kommunkoncernens soliditet uppgick vid utgången av år 2023 till 33,0 procent och denna beräknas år 2025 att ligga på 30,4 procent om pensionsförpliktelseerna beaktas.

Skuldsättning per invånare exkl för år 2025 beräknas till 138 494 kr att jämföra med upprättat delårsbokslut 2024-08-31 på 132 341 kr. Gävle Vattens investeringar har under år 2025 ökat skuldsättningen med 7 tkr per invånare.