

## Likviditetsprognos 2018 - 2022

Mkr	Utfall 2018	Bu 2019	Prognos		
			2020	2021	2022
Resultat efter finansnetto	367,6	285,0	346,7	322,8	375,6
Återläggning marknadsvärde swap	-12,0	-9,0	-9,0	-5,0	-3,0
<b>Resultat efter återläggning marknadsvärde swap</b>	<b>355,6</b>	<b>276,0</b>	<b>337,7</b>	<b>317,8</b>	<b>372,6</b>
Återläggning avskrivningar och utrangeringar	366,1	374,0	419,0	464,0	509,0
<b>Kassaflöde före investeringar</b>	<b>721,7</b>	<b>650,0</b>	<b>756,7</b>	<b>781,8</b>	<b>881,6</b>
Investeringar	-1 536,0	-1 926,0	-2 677,4	-2 318,2	-2 318,2
<b>Kassaflöde efter investeringar</b>	<b>-814,3</b>	<b>-1 276,0</b>	<b>-1 920,7</b>	<b>-1 536,4</b>	<b>-1 436,6</b>
Utdelning, Koncernbidrag, Aktieägartillskott (antagen samma nivå)	-160,7	-160,7	-160,7	-160,7	-160,7
Skatt	-30,3	-26,6	-39,8	-34,7	-46,0
<b>Förändring av nettoskuld</b>		<b>-1 463,3</b>	<b>-2 121,2</b>	<b>-1 731,8</b>	<b>-1 643,3</b>

### Budgeterad låneskuld per 2019-12-31

-9 560,4

Förändring av låneskuld

-2 121,2

Moms RR Lokal

-60,0

Netto reglering investeringsmoms

-36,0

### Prognostiserad låneskuld per 2020-12-31

-11 777,6

Förändring av låneskuld

-1 731,8

Moms RR Lokal

-60,0

Netto reglering investeringsmoms

-36,0

### Prognostiserad låneskuld per 2021-12-31

-13 605,4

Förändring av låneskuld

-1 643,3

Moms RR Lokal	-60,0
Netto reglering investeringsmoms	-36,0
<b>Prognostiserad låneskuld per 2022-12-31</b>	<b>-15 344,7</b>

## Investeringar

Sammanställning (mkr)	Utfall 2018	Bu 2019	Prognos		
			2020	2021	2022
Inventarier	-10,0	5,0	-5,2	-5,0	-5,0
MKB Net	-4,0	23,0	0,0		
Ombyggnad / Lokal till hem / mm	-130,0	-201,0	-353,2	-313,2	-313,2
Nyproduktion - mark/förvärv	-385,0	-156,0		-500,0	-500,0
Nyproduktion i MKB	-1 007,0	-1 597,0	-2 019,0	-1 500,0	-1 500,0
Prognos Nyproduktion		0,0	-300,0	0,0	0,0
<b>Summa totalt</b>	<b>-1 536,0</b>	<b>-1 926,0</b>	<b>-2 677,4</b>	<b>-2 318,2</b>	<b>-2 318,2</b>

### Nyproduktion i MKB

Antal lgh			750	750	750
Snitt produktionskostnad			-2 000 000	-2 000 000	-2 000 000
<b>Summa nyproduktion i MKB</b>			<b>-1 500</b>	<b>-1 500</b>	<b>-1 500</b>



## KONCERNEN

Resultaträkning (Belopp i Mkr)	Utfall	Budget	Estimat		
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>Rörelsens intäkter m.m.</b>					
Nettoomsättning	2 115,9	2 211,7	2 305,8	2 423,9	2 544,4 x
Aktiverat arbete för egen räkning	10,9	20,0	20,0	20,0	20,0 x
Övriga rörelseintäkter	78,8	81,3	83,8	86,4	88,9 x
<b>Summa rörelsens intäkter m.m.</b>	<b>2 205,6</b>	<b>2 313,0</b>	<b>2 409,6</b>	<b>2 530,3</b>	<b>2 653,2</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Driftskostnader	-625,9	-645,9	-679,2	-713,2	-747,8 x
Underhåll	-372,2	-408,0	-416,2	-424,5	-433,0 x
Fastighetsskatt	-40,4	-47,0	-47,0	-47,0	-47,0 x
Personalkostnader	-241,2	-261,2	-266,4	-271,8	-277,2 x
Övriga externa kostnader	-121,9	-114,9	-117,2	-119,5	-121,9 x
Avskrivningar av materiella anläggningstillg.	-335,8	-354,0	-399,0	-444,0	-489,0
Nedskrivning av fastigheter					
Återföring av nedskrivning av fastigheter	12,6				
Övriga rörelsekostnader	-30,3	-20,0	-20,0	-20,0	-20,0 x
Särskilda satstningar		-75,0	-75,0	-150,0	-150,0
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-1 755,1</b>	<b>-1 926,0</b>	<b>-2 020,0</b>	<b>-2 189,9</b>	<b>-2 285,9</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>450,5</b>	<b>387,0</b>	<b>389,6</b>	<b>340,3</b>	<b>367,3</b>
Ränteintäkter och liknande resultatposter	15,1	9	11	7	5
Räntekostnader och liknande resultatposter	-98,0	-111	-54	-25	3 x

<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>367,6</b>	<b>285,0</b>	<b>346,7</b>	<b>322,8</b>	<b>375,6</b>
		<b>-22,5%</b>	<b>21,6%</b>	<b>-6,9%</b>	<b>16,4%</b>
Bokslutsdispositioner	-160,7	-160,7	-160,7	-160,7	-160,7 x
Skatt på årets resultat	-30,3	-26,6	-39,8	-34,7	-46,0 x
<b>Årets resultat</b>	<b>176,6</b>	<b>97,5</b>	<b>146,4</b>	<b>127,3</b>	<b>169,1</b>

609,2