

Diarenummer: 0090/17

Handläggare: Håkan Spjuth
Tel: 031-368 54 60
E-post: hakan.spjuth@gshab.goteborg.se

Förslag till bokslutsdispositioner i Göteborgs Stadshus AB 2017

Förslag till beslut i styrelsen för Göteborgs Stadshus AB att överlämnas till kommunstyrelsen

1. Göteborgs Stadshus ABs förslag till bokslutsdispositioner 2017 för Stadshus AB koncernen, enligt bilaga 1, godkänns.
2. Beslutet enligt punkt 1 ovan ska utgöra instruktion för berörda bolag vid ordinarie årsstämma 2018.
3. Göteborgs Stadshus AB får befogenhet, att utifrån skattetekniska utgångspunkter och bolagens definitiva resultat för år 2017, göra justeringar av de i punkt 1 beslutade dispositionerna.
4. Dispositionerna enligt punkt 1 regleras likvidmässigt senast 2018-03-29.
5. Göteborgs Stadshus ABs förslag till bokslutsdispositioner överlämnas till kommunstyrelsen

Förslag till beslut i styrelsen för Göteborgs Stadshus AB att överlämnas till kommunstyrelsen och kommunfullmäktige

6. Göteborgs Stadshus ABs förslag om kapitaljustering av Got Event godkänns
7. Förklara paragrafen över besluten omedelbart justerad.

Sammanfattning

Göteborgs Stadshus ska i enlighet med ägardirektivet svara för resultatutjämnning inom Göteborgs Stadshuskoncernen. Koncernens skattebelastning ska dessutom i första hand ske i Göteborgs Stadshus. Underlaget för beräkningarna är bolagens inrapporterade prognoser avseende bokslut 2017. Korrigeringar kan således komma att ske innan boksluten ska behandlas på respektive styrelsemöte. Utgångspunkten för nedan redovisade transaktioner har varit att som ovan nämnts, låta Göteborgs Stadshus bära den skattemässiga belastningen i koncernen, preliminärt

skattemässigt resultat för koncernbolaget uppgår till 770 mnkr. Redovisningsmässigt resultat uppgår till 456 mnkr.

I enlighet med kommunfullmäktiges budget 2017 ska Göteborgs Stadshus lämna kapitaltillskott om högst 334,7 mnkr till Göteborgs Stadsteater AB, Got Event AB och Business Region Göteborg AB. Det i bilaga 1 redovisade förslaget innebär att Göteborg Energi AB och Göteborgs Hamn AB lämnar 50 % av resultatet före skatt, vilket innebär ett nettobidrag efter skatt på 28 %. Higab AB lämnar 35% av resultatet före skatt, vilket innebär ett nettobidrag efter skatt på 13%. Detta för att finansiera de budgeterade kapitaltillskotten samt koncernens skattekostnad. Vid bedömning av uttagsnivå har beaktats respektive bolags soliditetsnivå samt eventuella riktade uppdrag.

Övriga dispositioner mellan Göteborgs Stadshus och respektive koncernbolag sker i skatteutjämnings syfte. Förvaltnings AB Framtiden och Liseberg AB lämnar koncernbidrag motsvarande det skattemässiga resultatet och erhåller 78 % av beloppet åter i aktieägartillskott.

Göteborgs Stadsteater och Göteborgs Stads Upphandling AB lämnar koncernbidrag motsvarande det skattemässiga resultatet i respektive bolag.

I Got Event AB har under året uppstått ett skattemässigt underskott på 34,2 mnkr till följd av kostnader i samband med EM i ridsport. Göteborgs Stadshus avser att utnyttja detta underskott fullt ut genom att lämna ett skattemässigt koncernbidrag på motsvarande belopp. Det normala förfarandet vid den här typen av transaktioner är att det mottagande bolaget lämnar utdelning motsvarande 78% av koncernbidraget, motsvarande 26,7 mnkr. Got Event har för närvarande inte möjlighet att lämna utdelning på denna nivå till följd av det inte finns tillräckligt med fria vinstmedel i bolaget. Got Event får därför lämna en lägre utdelning på 19,0 mnkr. Effekten av detta blir att aktiekapitalet i bolaget återställs, bolaget får en möjlighet att möta säsongsvariationer i det löpande resultatet samt att Aktiebolagslagen försiktighetsregler beaktas.

Göteborgs Stads Leasing AB har under flera år haft möjlighet att ta emot koncernbidrag för att utjämna koncernens skattebelastning genom att göra skattemässiga överavskrivningar. Under 2017 kommer emellertid bolaget att behöva lösa upp överavskrivningar och lämna koncernbidrag på ca 190 mnkr.

I underlaget lämnas inga förslag som påverkar ägaren av stadens bolag, dvs kommunens, ekonomiska ställning. Samtliga koncernbidragsgivande bolags finansiella ställning kommer även efter uttaget att vara långsiktigt hållbar med en ökande soliditet.

Likvidreglering ska ske senast 2018-03-29.

Ekonomiska konsekvenser

Belysning av koncernbidragsgivande klusters finansiella ställning.

Energi

Balansomslutning 2016 var cirka 13,2 (12,6) miljarder kronor och omsättningen cirka 6,2 (5,8) miljarder kronor. De totala rörelsekostnaderna är cirka 5,4 (5,8) miljarder kronor varav cirka 28 (41) procent är fasta kostnader, definierat som löner, sociala avgifter och avskrivningar. Råvarukostnaden utgjorde 2,9 miljarder kronor, dvs 54% av rörelsekostnaderna. Resultatet efter finansiella poster, före bokslutsdispositioner och skatt, var 606 (-650) mnkr, en vinstmarginal på 10 (-11) procent. Den stora förändringen förklaras av stora nedskrivningar år 2015 om drygt 1 miljard kronor. Prognosen för 2017 visar på ett koncernmässigt resultat efter finansiella poster om 595 mnkr. Täckningsbidraget från fjärrvärmeaffären beräknas minska något i jämförelse med föregående år. Under året har Göteborg Energikoncernen avyttrat dotterbolagen Sävsjö Biogas AB och Skövde Biogas AB, med en realisationsförlust uppgående till 9 mnkr. Koncernen avser att avyttra industrinät (el) under slutet av året, vilket troligtvis kommer att medföra en positiv realisationsvinst.

Lokaler

Higab AB är moderbolag i Higabkoncernen. Inom bolagsgruppen finns fem helägda dotterbolag. Dessa är Förvaltnings AB GöteborgsLokaler, Göteborgs Stads Parkerings AB, Fastighets AB Rantorget, Myntholmen AB samt Älvstranden Utveckling AB med dotterbolag.

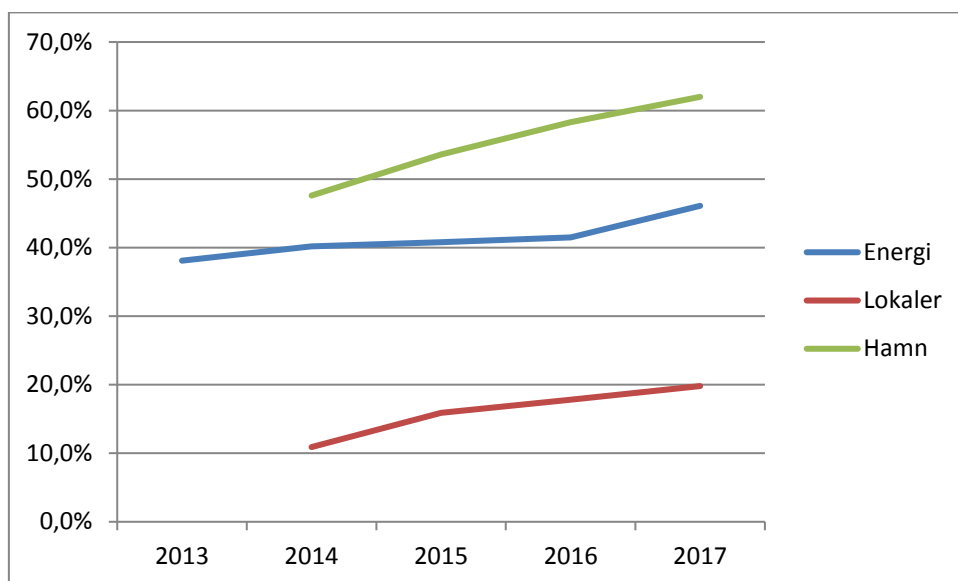
Balansomslutning 2016 var cirka 11,0 (10,4) miljarder kronor och omsättningen cirka 2,3 (1,8) miljarder kronor. De totala rörelsekostnaderna är cirka 1,7 (1,5) miljarder kronor varav cirka 33 (37) procent är fasta kostnader, definierat som löner, sociala avgifter avskrivningar. Resultatet efter finansiella poster, före bokslutsdispositioner och skatt, var cirka 517 (581) mnkr, en vinstmarginal på 23 (33) procent. Prognosen för 2017 visar på ett koncernmässigt resultat efter finansiella poster om 208 mnkr, varav 48 mnkr avseende reavinst inom Higab AB vid försäljning av aktiebolag (innehållande fastigheter) samt 26 mnkr avseende reavinst vid försäljning av fastigheter till Fastighetskontoret. Under året har GöteborgsLokaler arbetat med det uppdrag kommunfullmäktige gav bolaget att upprusta lokala torg. Under 2017 beräknas bolaget belastas med 21 mnkr. Älvstranden Utveckling AB prognosticerar inga försäljningar under 2017, resultatet belastas dock negativt med en slutreglering av försäljning av byggrätter 2016. Parkeringsbolaget har under året arbetat med projekt Skeppsbron. Ingen hänsyn har, i avvaktan på slutligt ställningstagande kring redovisningsprinciper, tagits till eventuella nedskrivningsbehov i projektet. Slutligt ställningstagande i principfrågan, som avser när en nedskrivning ska redovisas, kommer att ske i samband med årsbokslutet, vilket kan innebära en negativ resultat effekt i bolaget på ca 70 mnkr.

Hamn

Balansomslutning för Hamnen 2016 var cirka 2,6 (2,6) miljarder kronor och omsättningen cirka 762 (720) mnkr. De totala rörelsekostnaderna var cirka 509 (475) mnkr varav cirka 47 (49) procent

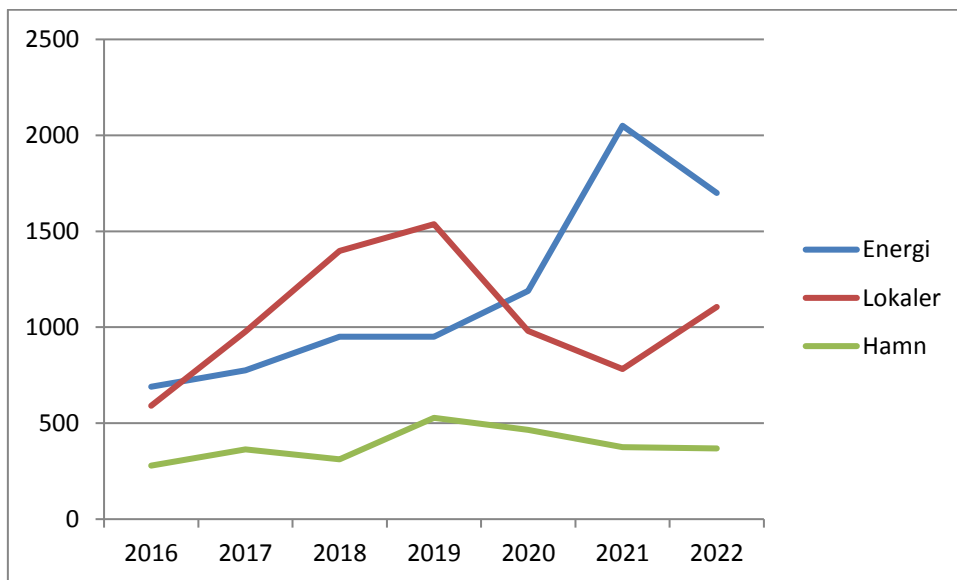
var fasta kostnader. Resultatet efter finansiella poster, före bokslutsdispositioner och skatt, var cirka 217 (206) mnkr, en vinstmarginal på cirka 28,5 (28,5) procent. Prognosen för 2017 visar på ett koncernmässigt resultat efter finansiella poster om 206 mnkr.

Soliditet (enligt rapportering i Cognos)



*För 2017 har soliditet beräknats på delårsbokslut per 2017-08-31.

** Inom Lokalklustret finns betydande övervärden i fastigheter vilket gör att den justerade soliditeten per 2016 var ca.49%.

Investeringar, mnkr (enligt prognos oktober 2017, budget 2018 och långtidsprognos)**Övriga bolag som lämnar koncernbidrag**

Förvaltnings AB Framtiden och Liseberg AB lämnar koncernbidrag motsvarande det skattemässiga resultatet i respektive bolag. Göteborgs Stadshus lämnar därefter aktieägartillskott med 78 % av det skattemässiga resultatet till respektive bolag, vilket medför att uttaget motsvarar det belopp bolaget skulle ha betalat i bolagsskatt.

Göteborgs Stads Leasing AB lämnar koncernbidrag motsvarande det skattemässiga resultatet i bolaget. Bolaget har under flera år erhållit koncernbidrag för att göra överavskrivningar på anläggningstillgångar och på så sätt minska Stadshuskoncernens totala skattebelastning. För 2017 är däremot bolaget tvingat att lösa upp obeskattade reserver och därmed även lämna ett koncernbidrag till Göteborgs Stadshus. Bolagets obeskattade reserver beräknas således minska från ca 1,3 miljarder till ca 1,1 miljarder.

Göteborgs Stadsteater AB erhåller koncernbidrag fastställda i kommunfullmäktiges budget. Göteborgs Stadshus är bemyndigad att vid behov lämna koncernbidrag med högst angivna belopp i kommunfullmäktiges budget. För 2017 redovisar bolaget ett positivt skattemässigt resultat, varför bolaget får lämna koncernbidrag med motsvarande belopp till Göteborgs Stadshus för att inte en skattekostnad ska uppstå i bolaget.

Göteborgs Stads Upphandlings AB redovisar ett skattemässigt överskott, vilket i sin helhet lämnas som koncernbidrag till Göteborgs Stadshus.

Bolag som erhåller koncernbidrag

Inom Got Event AB har under året uppstått ett skattemässigt underskott 34,2 mnkr. För att samla koncernens skattebelastning i moderbolaget Göteborgs Stadshus föreslås därför att bolaget erhåller ett koncernbidrag på 34,2 mnkr. Det vanliga förfarande vid den här typen av transaktioner är att det mottagande bolaget återlämnar 78% av beloppet i utdelning (26,7 mnkr) för att effekten på bolagets egna kapital ska vara neutral. För att lämna en utdelning med detta beloppet krävs att det finns tillräckligt med fria vinstmedel, vilket inte är fallet i Got Event. Bolaget föreslås istället lämna en utdelning på 19,0 mnkr istället. Denna lägre utdelningsnivå innebär att bolaget egna kapital ökar med 15,2 mnkr.

I samband med att Got Event AB upprättade kontrollbalansräkning per 30 september 2017 konstaterades att bolagets totala egna kapital uppgick till 9,5 mnkr. Bolagets aktiekapital uppgår till 15 mnkr, således konstaterades att halva aktiekapitalet inte var förbrukat. I samband med att styrelsen i Got Event AB behandlade frågan om kontrollbalansräkning hänsköt bolaget hanteringen av hur bolagets underskott ska hanteras till Göteborg & Co AB, Göteborgs Stadshus och kommunledningen.

Den föreslagna transaktionen innebär att Got Events egna kapital kommer att uppgå till ca 26 mnkr, fördelat på aktiekapital 15 mnkr, reservfond 1 mnkr samt fria vinstmedel 10 mnkr. Denna nivå på eget kapital har bedömts som rimlig, dels då aktiekapitalet i sin helhet är återställt samt att bolaget får en möjlighet att möta eventuella säsongsvariationer i bolagets resultat. Utdelningsnivån bedöms även vara rimlig med beaktande av Aktiebolagslagens försiktighetsregel som innebär att en värdeöverföring endast får ske med beaktande av bolagets likviditet, konsolideringsbehov och ställning i övrigt. Detta förfarande innebär en kapitalisering av enskilt bolag och ska enligt riktlinjer för Göteborgs Stads bolag vara föremål för kommunfullmäktiges beslut. För att kunna inarbeta detta i bolagets bokslut måste beslut tas av kommunfullmäktige senast 18 januari 2018.

I det fall man inte skulle välja att kapitalisera bolaget enligt ovanstående förslag uppstår en negativ skattekonsekvens på 7,6 mnkr, dock kvarstår möjligheten att utnyttja underskottet under kommande år. Got Events egna kapital kommer då att ligga kvar på ungefär samma nivå som vid tidpunkten för upprättandet av kontrollbalansräkning

Olika Perspektiv

Barnperspektivet

Förslaget innehåller inte några förändringar som behöver belysas utifrån detta perspektiv.



Jämställdhetsperspektivet

Förslaget innehåller inte några förändringar som behöver belysas utifrån detta perspektiv.

Mångfaldsperspektivet

Förslaget innehåller inte några förändringar som behöver belysas utifrån detta perspektiv.

Miljöperspektivet

Förslaget innehåller inte några förändringar som behöver belysas utifrån detta perspektiv.

Omvärldsperspektivet

Förslaget innehåller inte några förändringar som behöver belysas utifrån detta perspektiv.

Bilagor

1. Göteborgs Stadshus ABs förslag till bokslutsdispositioner 2017.
2. Tabell över bolagens egna kapital

Expedieras

1. Kommunstyrelsen/kommunfullmäktige
2. Göteborg Energi AB
3. Göteborgs Hamn AB
4. Higab AB
5. Liseberg AB
6. Förvaltnings AB Framtiden
7. Göteborgs Stadsteater AB
8. Got Event AB
9. Göteborgs Stads Upphandlings AB
10. Göteborgs Stads Leasing AB

Bilaga 1: Göteborgs Stadshus AB förslag till bokslutsdispositioner 2017

Bolag / Koncern (mnkr)		Koncern- bidrag / Utdelning	Aktieägar- tillskott	Summa netto- utbyte	Resultat 1712
Göteborgs Stadshus AB	KB/utdel	1127,6/19,0	-416,5	730,1	456,0
Göteborg Energi AB	KB	-346,0	60,0	-286,0	572,0
Göteborgs Hamn AB	KB	-141,8	38,9	-102,9	205,8
Higab AB	KB	-136,7	49,0	-87,7	250,6
Liseberg AB	KB	-47,1	36,7	-10,4	85,4
Förvaltnings AB Framtiden	KB	-297,3	231,9	-65,4	569,8
Göteborgs Stadsteater AB	KB	-2,9	-	-2,9	2,5
Got Event AB	KB	34,2/-19,0	-	15,2	-33,4
Göteborgs Stads Upphandlings AB	KB	-1,5	-	-1,5	1,5
Göteborgs Stads Leasing AB	KB	-188,5	-	-188,5	36,5

Bilaga 2: Tabell över bolagens egna kapital

Bolag / Koncern (mnkr)	Ingående eget kapital 170101	Prognosticerat eget kapital 171231 efter förslag till bokslutsdispositioner
Göteborgs Stadshus AB	12 790	13 246
Göteborg Energi AB	5 323	5 609
Göteborgs Hamn AB	1 523	1 626
Higab AB	1 956	2 119
Liseberg AB	991	1 066
Förvaltnings AB Framtiden	9 449	9 955
Göteborgs Stadsteater AB	29	29
Got Event AB	45	26
Göteborgs Stads Upphandlings AB	17	17
Göteborgs Stads Leasing AB	999	810