

**Tjänsteutlåtande**

Styrelsen 2024-08-26

Ärendenummer GSHAB-2024-00045

Handläggare: Paula Österberg, vik. ekonomichef

Telefon: 031-368 54 58

E-post: paula.osterberg@gshab.goteborg.se

Utdelning från Göteborgs Stads Parkering AB

Förslag till beslut

I styrelsen för Göteborgs Stadshus AB:

1. Göteborgs Stadshus AB föreslår kommunfullmäktige att fastställa utdelning från Göteborgs Stads Parkering AB upp till 596 mnkr.
2. Göteborgs Stadshus AB föreslår kommunfullmäktige att ge Göteborgs Stadshus AB mandat att i anslutning till årsbokslut 2024 fastställa utdelningsbelopp från Göteborgs Stads Parkeringsbolag AB upp till 596 mnkr.
3. Göteborgs Stadshus AB föreslår kommunfullmäktige att beslutet om utdelning enligt punkt 2 ska utgöra instruktion till ombud vid årsstämma 2025 i Göteborgs Stads Parkering AB och Higab AB.
4. Ärendet överlämnas till kommunstyrelsen för vidare beredning.
5. Besluten under denna paragraf förklaras omedelbart justerade.

Sammanfattning

I kommunfullmäktiges budget 2024–2026 anges att utdelningen från Göteborgs Stadshus AB (Stadshus) skall vara 750 mnkr. Stadshus fick i uppdrag att senast i februari ta fram ett inriktningsbeslut om hur stor andel respektive dotterbolag ska bidra med till utdelningen. Av Stadshus inriktningsbeslut framgår att Göteborgs Stads Parkering AB (Parkeringsbolaget) bland annat föreslås bidra med en utdelning om 596 mnkr.

En utdelning från Parkeringsbolaget bedöms vara en förmögenhetsförflyttning som inte omfattas av Stadshus finansiella samordning varför ett ställningstagande rörande denna transaktion behöver inhämtas i kommunfullmäktige.

I ärendet föreslås kommunfullmäktige ta ett beslut om utdelning upp till 596 mnkr och ge mandat till Stadshus att, inom ramen för kommunfullmäktiges beslut, i samband med årsbokslutet fastställa utdelningens storlek. Det ger möjlighet att eventuellt minska utdelningen från Parkeringsbolaget när årets utfall är känt. Utdelningsbeslutet i Parkeringsbolaget och i moderbolaget Higab tas formellt av styrelse och årsstämma 2025 i respektive bolags beslut om årsredovisningen.

Bedömning ur ekonomisk dimension

Föreslagen utdelning från Parkeringsbolaget gör det möjligt att möta beslut om utdelning i kommunfullmäktiges budget 2024. Förslaget är kostnadseffektivt då det begränsar det omedelbara lånebehovet så mycket som möjligt och bedöms inte heller innebära några skattekonsekvenser.

Stadshuset gör bedömningen att Parkeringsbolaget kan hantera föreslagen utdelning. Bolaget har fortsatt en intjäningsförmåga, vilket gör att bolaget under normala omständigheter både bedöms klara skuldsättning och räntekostnad samt, på några års sikt, återhämta soliditeten något innan bolaget kommer in i en period av investeringar. Bolagets övervärden i fastigheter innebär att bolaget bedöms att fortsatt ligga över ägardirektivets miniminivå för justerad soliditet på 50 procent.

Ur ett Stadshuskoncernperspektiv innebär en utdelning ur eget kapital att självfinansieringen av investeringar minskar eftersom koncernen sammantaget är nettolåntagare. Stadshuskoncernens samlade soliditet påverkas marginellt av utdelningen.

Bedömning ur ekologisk och social dimension

Bolaget har inte funnit några särskilda aspekter på frågan utifrån dessa dimensioner.

Ärendet

Ärendet avser förslag om utdelning upp till 596 mnkr av Göteborg Stads Parkering AB:s (Parkeringsbolaget) ansamlade vinstmedel i syfte att möta beslut om utdelning i kommunfullmäktiges budget 2024 samt förslag om fortsatt tillhörande beslutsprocess.

Bedömning av ärendets principiella beskaffenhet

Av Stadshus ägardirektiv framgår att för beslut om kapitalisering, som inte omfattas av uppdraget om finansiell samordning, av bolag som inte i särskild ordning delegerats till Stadshus AB eller kommunstyrelsen, ska kommunfullmäktiges ställningstagande inhämtas.

Utdelning från Parkeringsbolaget bedöms vara förmögenhetsförflyttning som inte omfattas av den finansiella samordningen varför ett ställningstagande rörande denna transaktion behöver inhämtas i kommunfullmäktige.

Ärendet Bokslutsdispositioner hanteras vanligtvis i kommunstyrelsen under november månad. Det är önskvärt att kommunfullmäktige tagit ställning till föreliggande ärende inför kommunstyrelsens behandling av bokslutsdispositionerna. Kommunfullmäktiges beslut behöver dock senast vara fattat 2024-12-31.

Beskrivning av ärendet

Bakgrund

I kommunfullmäktiges budget 2024-2026 anges att utdelningen från Göteborgs Stadshus AB (Stadshus) skall vara 750 mnkr. Vidare fastslogs storleken på kapitaltillskott (koncernbidrag) till Göteborgs Stadsteater AB, Got Event AB och Business Region Göteborg AB (BRG) som genom sitt kommunala ändamål inte anses ha förutsättningar att finansiera sin verksamhet, till sammanlagt 429 mnkr. Totalt innebär det ett uttag om 1 179 mnkr vilket är 452 mnkr (+62 procent) mer än 2023 års samlade krav på uttag ur bolagen.

I kommunfullmäktiges budget 2024–2026 under avsnittet Ekonomi beskrivs motiven bakom den utdelningsnivå som ägaren förväntar sig 2024:

Göteborgs Stad har under många år budgeterat med uttag från bolagen som sedan inte genomförts på grund av att kommunen gjort överskott som inneburit att utdelningen inte varit nödvändig. Den planerade utdelningen för 2024 budgeteras till 750 miljoner kronor. En hög utdelning är nödvändig i den svåra ekonomiska situation som Göteborg och omvärlden befinner sig i. Under många år har bolagen gjort stora överskott och har förhållandevis högt eget kapital. Detta innebär att det finns möjlighet att tillfälligt göra högre uttag. Över hela mandatperioden bedöms dock utdelningen kunna minska, vilket behövs för bolagens framtida investeringar.

Budgetavsnittet avslutas med ett uppdrag till Stadshus att senast i februari fatta inriktningsbeslut om hur stor andel respektive dotterbolag ska bidra med till utdelningen. Stadshus styrelse fattade beslut om inriktning 2024-02-19, § 30 (GSHAB-2023-00089).

Av Stadshus beslut framgår i korthet att inriktningen utgått från ett antal principer och prioriteringar samt att utdelning 2024 till stor andel föreslås att finansieras ur ansamlade vinstmedel. Vidare framgår att Stadshus gör bedömningen att det är rimligt att återgå till uttagspraxis för Göteborg Energi, Göteborgs Hamn och Higab så att de får tydliga finansiella förutsättningar för sin planering inför 2025. Detta med bakgrund av de uttag

över praxis som gjorts de senaste åren samt med tanke på de investeringsbehov som föreligger och de ekonomiska risker som för närvarande följer av en osäker omvärld.

Inriktningen innebär sammanfattningsvis att uttag ur de bolag som normalt är resultatgivande i den finansiella samordningen tas ut enligt praxis med 50 procent av 2024 års resultat efter finansiella poster och att ett utökad uttag görs från Göteborgs Stads Parkering AB (Parkeringsbolaget) med ytterligare 50 procent av resultatet samt en utdelning om 596 mnkr.

I inriktningsbeslutet ingick även ett förslag om att pröva BRG:s möjlighet att bidra till utdelningen. Stadshuset har, efter dialog med bolaget, konstaterat att utdelningen från bolaget inte är möjlig 2024 vilket återrapporterats till Stadshuset styrelse i VD rapport 2024-03-26, § 61 (GSHAB-2024-00003).

Finansiell samordning

I Stadshuset ägardirektiv (kapitel 2 § 3 och §§ 15–17) framgår att bolaget ska svara för finansiell samordning inom Stadshusetkoncernen. Den finansiella samordningen omfattar att upprätta koncernbokslut och lämna uppföljningsrapporter på strategisk nivå, ansvara för att skattebelastningen i första hand sker hos koncernmoderbolaget och att lämna förslag till kommunstyrelsen om Stadshusetkoncernens ekonomiska justeringar. Med ekonomiska justeringar avses finansiering av utdelning och beslutade kapitaltillskott (koncernbidrag). Från och med 2023 ingår även Stadshuset möjlighet att optimera Stadshuset låneportfölj i den finansiella samordningen och därmed möjliggöra en återbetalning av hela eller delar av bolagets förvärvslån i takt med att det förfaller (KF 2023-04-27, § 24, SLK-2023-00158).

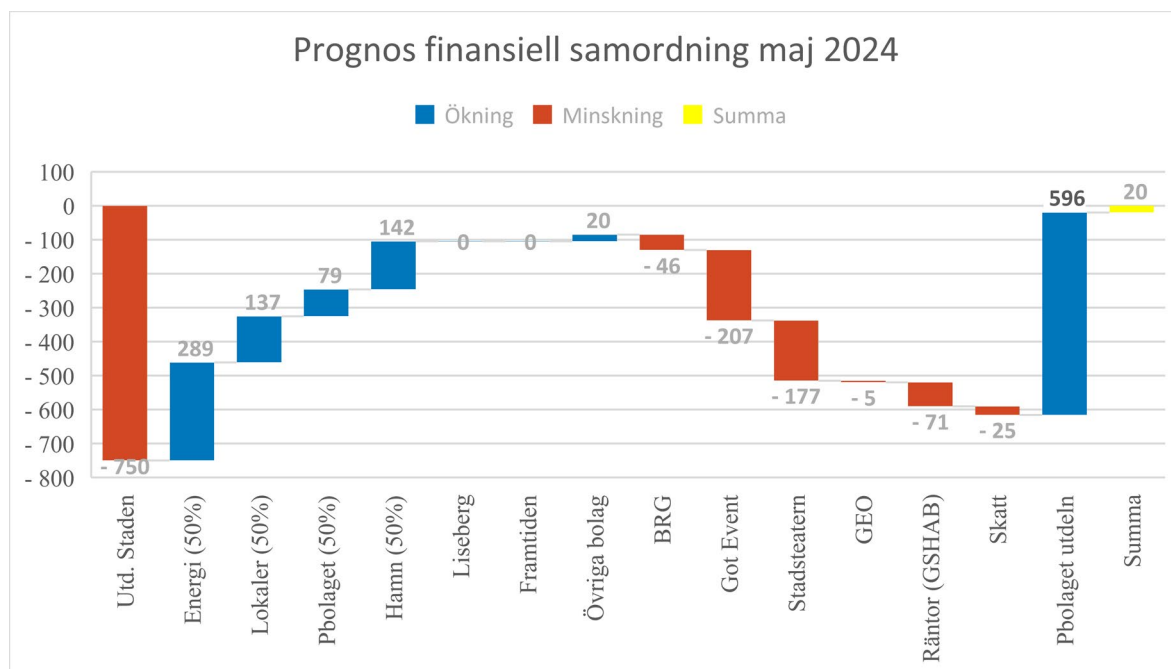
I den finansiella samordningen har Stadshuset de senaste åren tillämpat en praxis där Stadshuset föreslagit uttag från de resultatgivande klustren Energi, Hamn och Lokaler (exklusive Älvstranden Utveckling AB) om 50 procent av resultat efter finansnetto i koncernbidrag till Stadshuset. Framtidenkoncernen, Liseberg AB och övriga bolag, lämnar koncernbidrag motsvarande skattesatsen i skattesamordningssyfte baserat på sina skattemässiga resultat. (2023 gjordes ett undantag från praxis då uttag från de resultatgivande bolagen bestämdes till 90 procent.)

Uttag från de resultatgivande klustren används, tillsammans med kassaflöden från skattesamordningen, till att finansiera de bolag som inte har förutsättningar att skapa resultatmässiga överskott i sina verksamheter samt till att finansiera utdelning till ägaren, Gothenburg European Office (GEO), Stadshuset räntekostnader och Stadshusetkoncernens samlade skatteposition.

Prognos finansiell samordning 2024

Utifrån bolagens årsprognoser från månadsrapport maj och Stadshuset inriktningsbeslut har en tidig prognos tagits fram i syfte att skapa en bild av uttagsbehov utöver praxis. Prognosen visar att med 50-procentiga uttag ur resultatgivande bolag är det ytterligare behovet 616 mnkr. Totalt visar scenariot att det krävs ett uttag på 1 281 mnkr inklusive finansiering av GEO enligt beslut i kommunfullmäktiges budget, Stadshuset räntor och Stadshusetkoncernens samordnande skattekostnad. Prognosen visar att Stadshuset inriktningsbeslut fortsatt är relevant och att det fortsatt krävs en utdelning från Parkeringsbolaget i den storleksordning som föreslås. Nedanstående vattenfallsdiagram

beskriver den finansiella samordningens kassaflöden. En positiv restpost (summa) innebär att den finansiella samordningen i prognosögonblicket inte fullt ut är finansierad.



Vattenfallsdiagram - Etiketten Lokaler omfattar uttag enligt praxis (50%) från den samlade Lokalkoncernen inklusive Parkeringsbolaget medan etiketten P-bolaget (50%) avser planerat tillkommande uttag ur bolagets resultat 2024 inom ramen för den finansiella samordningen.

Parkeringsbolagets ekonomiska förutsättningar att lämna utdelning

Parkeringsbolaget hade 2023-12-31 en synlig soliditet på ca 84% att jämföra med övriga resultatgivande bolag (Göteborg Energi, Göteborgs Hamn och Higab) som vid samma tidpunkt hade en soliditet på mellan 44 och 50%.

Till skillnad från i stort sett samtliga andra bolag i Stadshuskoncernen har Parkeringsbolaget en kassalikviditet medan övriga bolag är nettolåntagare. Vid utgången av 2023 hade bolaget en kassa¹ på 427 mnkr och beräknas, med beaktande av uttag enligt beslut 2023 samt budgeterat resultat och investeringar 2024, ha en kassa på cirka 220 mnkr vid utgången av 2024.

Parkeringsbolaget står inför investeringar i parkeringsanläggningar men kommunfullmäktiges beslut att ge stadsbyggnadsnämnden i uppdrag att påbörja arbetet med ny detaljplan för Skeppsbron och att avbryta allt arbete avseende Skeppsbrogaraget innebär en betydligt lägre investeringsnivå och nedskrivningsnivå för Parkeringsbolaget än vad som annars skulle varit fallet.

Utifrån Parkeringsbolagets årsbudget 2024 och långsiktiga investeringsplan kommer bolaget med föreslagen uttagsnivå behöva ta upp lån som vid slutet av 2025 uppskattas till 300 mnkr för att fullt ut finansiera uttaget. Efter uttaget beräknas Parkeringsbolaget, allt annat lika, ha en synlig soliditet på cirka 39% vilket är en betydligt högre nivå än de flesta branschaktörer som bolaget jämför sig med.

¹ Bolaget har i formell mening ingen kassa utan ett positivt tillgångssaldo på bolagets konto i koncernbanken.

Stadshus bedömning

Utifrån kommunfullmäktiges budgetbeslut och Stadshus inriktningsbeslut om hur stor andel respektive dotterbolag ska bidra med till utdelningen föreslås en utdelning från Parkeringsbolaget om upp till 596 mnkr.

Utdelning från Parkeringsbolaget bedöms vara en förmögenhetsförflyttning som inte omfattas av Stadshus uppdrag avseende finansiella samordning varför kommunfullmäktiges ställningstagande behöver inhämtas.

Stadshus gör bedömningen att Parkeringsbolaget kan hantera föreslagen utdelning. Bolaget har fortsatt en intjäningsförmåga, vilket gör att bolaget under normala omständigheter både bedöms klara skuldsättning och räntekostnad samt, på några års sikt, återhämta soliditeten något, innan bolaget kommer in i en period av investeringar. Bolagets övervärden i fastigheter innebär att bolaget bedöms fortsatt ligga över ägardirektivets miniminivå för justerad soliditet på 50 procent.

Stadshus konstaterar att Parkeringsbolaget idag inte bär några långfristiga skulder. Föreslagen utdelning innebär att ett lånetak för bolaget behöver hanteras i koncernbankens normala processer.

Den i ärendet föreslagna utdelningen från Parkeringsbolaget tar sin utgångspunkt i Stadshus bedömning i inriktningsbeslutet från februari. Den årsprognos som lämnades i maj bekräftar Stadshus tidigare bedömning. I syfte att så långt som möjligt på ett kostnadseffektivt sätt möta kassaflödesbehovet i den finansiella samordningen har stadsledningskontoret möjlighet att, i samråd med Stadshus, göra en förnyad bedömning av utdelning från Parkeringsbolaget vid sin beredning av ärendet, som sammanfaller med ärendet Delårsrapport augusti och som innehåller en aktuell prognos.

I ärendet föreslås kommunfullmäktige ta ett beslut om utdelning från Parkeringsbolaget på upp till 596 mnkr och ge mandat till Stadshus att, inom ramen för kommunfullmäktiges beslut, i årsbokslutet fastställa utdelningens storlek. Det ger en möjlighet att eventuellt minska utdelningen från Parkeringsbolaget när årets utfall är känt. Utdelningsbeslutet i Parkeringsbolaget och i moderbolaget Higab tas formellt av styrelse och årsstämma 2025 i respektive bolags beslut om årsredovisningen.

Eva Hessman

Vd, Göteborgs Stadshus AB