

Delårsrapport 2016

Göteborg Energi
1 januari - 31 augusti

Delårsrapport för koncernen Göteborg Energi

Göteborg Energi är mer än ett vanligt energibolag. Det är göteborgarnas eget energibolag som ägs av Göteborgs Stad. I mer än 150 år har Göteborg Energi försörjt staden med energi. Förutom att producera och leverera energi jobbar vi för ett hållbart göteborgssamhälle. Det handlar om förnybar energi, smarta system och energieffektiva lösningar för boende, företag och transporter. I nära samarbete med kommun, näringsliv och akademi integrerar vi energiverksamheten i stadsutvecklingen.

Koncernen redovisade för perioden 1 januari – 31 augusti 2016 en vinst om 481 mkr i resultat efter finansiella poster.

Kärnverksamheten har fortsatt leverera stabilt med god teknisk tillgänglighet och planerligt underhåll. Fjärrvärme, koncernens främsta produkt volym- och intäktsmässigt, som är prisvärd, bekväm och miljömässigt resurseffektiv, ökade resultatet efter finansiella poster jämfört med samma period föregående år. Det kalla vädret i början av året var positivt för volymerna och effektintäkterna, och produktionskostnaderna påverkades av gynnsamma råvarupriser.

Fjärrvärmenätet i Göteborg, ett av de ledande i Europa, förser mer än 90 procent av alla flerbostadshus och lokaler med värme, och tar effektivt hand om spillvärme vilket ger mindre behov av primärenergi. Över 90 procent av Göteborgs Energis fjärrvärme kommer från förnybara eller återvunna källor. Göteborgs Stads klimatstrategiska program anger att år 2030 ska all fjärrvärme produceras med energi från förnybara källor, avfallsförbränning och återvunnen spillvärme. Vi fortsätter utveckla biogasverksamheten för att bidra till den nationella målsättningen om fossiloberoende fordonsflotta år 2030. Klimatåtgärder genomförs för att minska koldioxidutsläppen, öka användningen av biogas i stället för naturgas och i större utsträckning använda biobaserade anläggningar. Vi begränsar klimatpåverkan och minskar spridningen av giftiga ämnen genom satsningar på förnybar energi, hållbar fjärrvärme och kyla, energieffektivisering samt utfasning och säker hantering av farliga ämnen.

Koncernens fjärrvärmebolag Göteborg Energi AB, Ale Fjärrvärme AB och Partille Energi AB deltar i Prisdialogen, en ideell förening där fjärrvärmebolag ansöker om medlemskap, för att prissättning ska ske i samråd med representanter för kunderna. Göteborg Energi gjorde en historisk sänkning av fjärrvärmepriserna för både privat- och företagskunder 2016 tack vare effektivare produktion och låga bränslekostnader. För 2017 har vi, förutom ytterligare prissänkning, kommit överens med våra kunder, som vill vara med och ta ansvar för minskade koldioxidutsläpp och en långsiktigt hållbar utveckling, om att använda en del av utrymmet till åtgärder för att minska den fossila andelen i fjärrvärme- och elproduktionen.

Tillgängligheten i biogasanläggningen Gasendal har fortsatt vara stabil och leveranserna i nivå med föregående år. GoBiGas-anläggningen fortsätter locka så väl nationell som internationell energielit till Göteborg. Under året har vi arbetat med att gå över från pellets till skogsflis som bränsle vilket kommer minska produktionskostnaden väsentligt. Såsom förväntat har det inneburit flera tekniska utmaningar och driften har ännu inte stabiliserats. Anläggningarna i Skövde och Sävsjö har hittills i år producerat i linje med plan men minskat volymen facklad gas väsentligt.

Lidköping Biogas AB, som producerar flytande biogas för lastbilar, avyttrades sista februari till FordonsGas Sverige AB, dotterbolag till franska Air Liquide. I enlighet med den långsiktiga strategin att fokusera verksamheten till Göteborg fortsätter vi se över ägandet av verksamheter utanför kommunen.

Förra året överklagade Göteborg Energi Nät AB och Partille Energi Nät AB av Energimarknadsinspektionen beslutade intäktsram för åren 2016-2019 till förvaltningsrätten i Linköping med yrkande om ändring av kalkylräntan. Parterna har sedan inkommit med yttranden och kan i höst lämna slutliga yttranden. Domar avses meddelas före årets slut. Göteborg Energi Gasnät AB överklagade, framförallt på grund av hur riskfri ränta ska beräknas, intäktsram för perioden 2015-2018. Förvaltningsrätten fastslog i februari kalkylräntan. Energimarknadsinspektionen överklagade domen till kammarrätten som i juni beviljade prövningstillstånd. Bolaget har nu lämnat sitt yttrande. Dom i målet väntas nästa år.

Göteborg växer och behovet av markyta är stort, till exempel för uppställning av bussar och som etableringsplats för genomförandet av Västsvenska paketet. I slutet av augusti påbörjades demonteringen av gasklockan, som togs ur drift för många år sedan, i Gullbergsvass. Genom att upplåta den här marken bidrar Göteborg Energi till stadsutvecklingen. Nya Hisingsbron har försenats ungefär ett år vilket påverkar våra anläggningar i området. Viss försening föreligger också för Västlänken på grund av överklaganden. Insatserna för Göteborgs Energis del bedöms öka framöver.

Engagemanget fortsätter i projektet ElectriCity, ett samarbete mellan forskning, näringsliv, kommun och region för visionen om en hållbar kollektivtrafik. Avgasfria och tysta elbussar kör sedan förra sommaren linje 55 mellan Chalmers och Lindholmen i Västtrafiks ordinarie trafik. Göteborg Energi står till 2018 för laddinfrastrukturen med drift och underhåll av laddstationerna, och säkerställer laddning med 100 procent förnybart producerad el.

Drygt ett år före utsatt tid hade 50 medlemsstäder i mars värvats till EUs forskningsprojekt Celsius som leds av Göteborgs Stad och Göteborg Energi. Antalet har nu ökat till 64. Syftet är att hjälpa europeiska städer ersätta fossil värmeproduktion och bli mer energieffektiva genom användning av fjärrvärme och fjärrkyla. Projektet ska avslutas i december nästa år.

I mars var det säljstart för lägenheterna i bostadsrättsföreningen som projektet Riksbyggen Positive Footprint Housing uppför i Guldheden. Här samverkar partners från stad, näringsliv och akademi för ett helhetsgrepp kring social, ekonomisk och ekologisk hållbarhet. Göteborg Energi levererar smarta hållbara energilösningar med tre sätt att hantera väderberoende elproduktion, växling mellan bergvärme och fjärrvärme, möjlighet att lagra värme och ett ellager med begagnade batterier från Volvos elbussar.

I juni flyttade studenter och gästforskare vid Chalmers tekniska högskola in i HSB Living Lab, bostadspaviljongen där test av innovationer och tekniska lösningar nu pågår dygnet runt. Projektet är ett samarbete mellan näringsliv, staden och akademi för att förverkliga exempel på framtidens klimatsmarta boendemiljöer. Göteborg Energi leder fem av delprojekten och ingår i ytterligare två. Ett handlar om fjärrvärmeretur – ett nytt och innovativt sätt att värma hus.

Tillsammans med IFK Göteborg arrangerade vi i våras igen EnergiKicken, en fotbollsturnering för alla elever i 5:e klass i Göteborg med omnejd. Vi delade ut vattenflaskor och ordnade teckningstävling med pris till vinnande klass för "Ge rasismen rött kort".

Vi var samarbetspartner till GöteborgsGiro i maj, som både barn och vuxna kunde delta i, för att bidra till en bättre folkhälsa genom att främja cykling som motionsform. Målsättningen var också att minska segregationen genom att få fler att upptäcka olika stadsdelar. Göteborg Energis huvudpartnerskap i GöteborgsVarvet ingår i en långsiktig satsning på idrott, hälsa och hållbarhet. Vi har sett till att all el kommer från förnybara energikällor och stått för all datakommunikation under evenemangsveckan i maj. Innan, under och efter loppen tillförde vi kraft och energi till de olika målgrupperna. Vi tillhandahöll även laddplats för mobiltelefoner som flera tusen besökare passade på att nyttja.

Vi deltar i många av Göteborgs Stads arrangemang för att vara med och bidra till utvecklingen av Göteborg som en

hållbar evenemangsstad med fokus på förnybar energi och stadsutveckling. I samband med detta informerar vi på olika sätt om hur Göteborg Energi bidrar till hållbar utveckling och den nytta vi tillför i olika samarbeten och projekt. Ett exempel var West Pride där vi i juni medverkade för att visa att Göteborg Energi vill vara en arbetsgivare för alla och personalen erbjöds kompetensutveckling i frågor om mänskliga rättigheter och HBTQ-frågor. Ett annat exempel var Kulturkalaset i Göteborg i augusti där Göteborg Energi stod för alla tillfälliga nätanslutningar, såg till att all energi kom från förnybara källor, erbjöd laddplats för mobiltelefoner, tipspromenad och pyssel för barn.

Koncernen i sammandrag

| | 2016 jan-aug | 2015 jan-aug | 2015 jan-dec |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|
| Nettoomsättning, mkr | 3 838 | 3 753 | 5 641 |
| Rörelseresultat, mkr | 600 | -559 | -460 |
| Resultat efter finansiella poster, mkr | 481 | -680 | -645 |
| Resultat efter skatt, mkr | 375 | -546 | -511 |
| varav hänförligt till moderbolagets aktieägare | 367 | -521 | -485 |
| minoritetsintresse | 8 | -25 | -26 |
| Kassaflöde efter investeringar, mkr | 918 | 832 | 618 |
| Räntabilitet på totalt kapital, % | 5,6 | -3,0 | -3,4 |
| Räntabilitet på eget kapital efter schablonskatt, % | 7,5* | -8,5** | -9,2 |
| Soliditet inkl minoritetsandel i eget kapital, % | 45,0 | 40,6 | 41,2 |

* Perioden 1 sep 2015 – 31 aug 2016

** Perioden 1 sep 2014 – 31 aug 2015

Nettoomsättning inklusive internförsäljning per produktområde

| belopp i mkr | 2016 jan-aug | 2015 jan-aug | 2015 jan-dec |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| Fjärrvärme*** | 1 747 | 1 581 | 2 367 |
| Elhandel | 1 268 | 1 314 | 1 932 |
| Elnät | 706 | 774 | 1 179 |
| Energitjänster | 78 | 87 | 131 |
| Bredband | 111 | 109 | 149 |
| Övriga produkter och koncern-elimineringar | -72 | -112 | -117 |
| Koncernen totalt | 3 838 | 3 753 | 5 641 |

***Inklusive färdig värme och el fossil kraftvärme

Koncernens nettoomsättning uppgick till 3 838 mkr, en ökning med 2 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Fjärrvärme med högre leveransvolymerna kompenenserade minskad nettomsättning från elhandel, naturgashandel och elnät. Bättre marginaler inom fjärrvärmeaffären, men lägre inom elhandeln, bidrog till förädlingsvärdet, TB1, som uppgick till 53 procent. Rörelseresultatet uppgick till 600 mkr, en väsentlig ökning jämfört med motsvarande period föregående år då resultatet belastades med nedskrivning av anläggningar om 871 mkr. Finansnettot, -119 mkr, var i nivå med samma period föregående år. Resultat efter finansiella poster uppgick till 481 mkr och resultat efter skatt exklusive minoritetsandelar 367 mkr.

Antal anställda

Antal anställda i tjänst uppgick till 1044, 18 personer fler än sista augusti föregående år vilket berodde på fler feriearbetare, förutom högskolestudenter också flera elever från Angeredsgymnasiet.

Investeringar, finansiering och kassaflöde

Koncernen har investerat 386 mkr netto i materiella och immateriella anläggningstillgångar, en ökning med 35 mkr och en större andel reinvesteringar jämfört med samma period föregående år. Investeringar gjordes framförallt i fjärrvärme och elnät med serviser för låg- och högspänning samt ställverk, och kundanslutningar för bredband.

Kassaflöde efter investeringar uppgick till 918 mkr till följd av aktiv investeringsstyrning. Likvida medel har ökat med 412 mkr och räntebärande skulder har minskat med 500 mkr sedan årsskiftet. Koncernens soliditet ökade till 45 procent.

Utsikter för helår 2016

Resultat efter finansiella poster beräknas för året bli 620 mkr. Förädlingsvärdet, TB1, uppgår enligt prognos till 3 100 mkr och bruttomarginalen, förädlingsvärdet i procent, till 53 procent.

Prognosen utgår från att normalårsväder, baserat på de senaste tio åren, råder under resterande del av året och att tillgängligheten i produktionsanläggningarna är god. Den övervägande delen av koncernens årsresultat uppstår under vinterhalvåret.

De kommande åren ser vi stora utmaningar kopplade till stadsutvecklingen. Det kommer krävas investeringar i infrastruktur för att Göteborg Energi ska kunna leverera till de utbyggnadsområden som planeras. Vi har bra uppfattning om vilka delar av näten som behöver förstärkas men det behöver utredas vidare för att skapa förutsättningar att kunna ansluta nya potentiella kunder i ett växande Göteborg. Energieffektiva lösningar och ökad konkurrens innebär sannolikt inte att intäkterna kommer öka i samma takt.

Resultaträkningar i sammandrag

| belopp i mkr | 2016 | 2015 | 2015 |
|--|--------------|--------------|--------------|
| | jan-aug | jan-aug | jan-dec |
| Nettoomsättning | 3 838 | 3 753 | 5 641 |
| Övriga rörelseintäkter | 133 | 124 | 211 |
| Rörelsens kostnader | -3 357 | -4 434 | -6 317 |
| varav av- och nedskrivningar | -480 | -1 463 | -1 857 |
| Resultatandel i intresseföretag | -14 | -2 | 5 |
| Rörelseresultat | 600 | -559 | -460 |
| Finansnetto | -119 | -121 | -185 |
| Resultat efter finansiella poster | 481 | -680 | -645 |
| Bokslutsdispositioner | | | |
| Skatt på periodens resultat | -106 | 134 | 134 |
| Periodens resultat efter skatt | 375 | -546 | -511 |
| varav hänförligt till moderbolagets aktieägare | 367 | -521 | -485 |
| minoritetsintresse | 8 | -25 | -26 |

Balansräkningar i sammandrag

| belopp i mkr | 2016.08.31 | 2015.08.31 | 2015.12.31 |
|---|-------------------|---------------|---------------|
| | Tillgångar | | |
| Anläggningstillgångar | 10 729 | 11 107 | 10 847 |
| Omsättningstillgångar | 1 743 | 1 641 | 1 893 |
| Summa tillgångar | 12 472 | 12 748 | 12 740 |
| Eget kapital och skulder | | | |
| Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare | 5 481 | 5 058 | 5 111 |
| Minoritetsintresse | 131 | 112 | 134 |
| Avsättningar | 1 463 | 1 596 | 1 466 |
| Långfristiga skulder | 2 926 | 3 960 | 3 126 |
| Kortfristiga skulder | 2 471 | 2 022 | 2 903 |
| Summa eget kapital och skulder | 12 472 | 12 748 | 12 740 |

Kassaflödesanalyser i sammandrag

| belopp i mkr | 2016 | 2015 | 2015 |
|--|---------|---------|---------|
| | jan-aug | jan-aug | jan-dec |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital | 960 | 774 | 1 214 |
| Rörelsekapitalförändring | 309 | 417 | 53 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 1 269 | 1 191 | 1 267 |
| Investeringar, netto | -351 | -359 | -649 |
| Kassaflöde efter investeringar | 918 | 832 | 618 |
| Minskning räntebärande skulder | -500 | -400 | -534 |
| Reglering av aktieägartillskott | | | 35 |
| Reglering av koncernbidrag och utdelning | -6 | -97 | -97 |
| Förändring av likvida medel | 412 | 335 | 22 |

Förändring i eget kapital

| belopp i mkr | 2016 | 2015 | 2015 |
|--|---------|---------|---------|
| | jan-aug | jan-aug | jan-dec |
| Ingående eget kapital | 5 245 | 5 722 | 5 722 |
| Periodens resultat | 375 | -546 | -511 |
| Aktuariella vinster och förluster pensioner | | -15 | 5 |
| Skatt på aktuariella vinster och förluster pensioner | | 3 | -1 |
| Övrigt | -2 | 12 | 36 |
| Summa värdeförändringar | 373 | -546 | -471 |
| Utdelning | -6 | -6 | -6 |
| Summa transaktioner med ägare | -6 | -6 | -6 |
| Belopp vid periodens utgång | 5 612 | 5 170 | 5 245 |

Moderbolaget Göteborg Energi AB (org nr 556362-6794)

Nettoomsättning 1 januari–31 augusti 2016 uppgick till 2 211 mkr (2 031) och resultat efter finansiella poster 305 mkr (-45). 190 mkr (186) investerades i anläggningstillgångar. Likvida medel sista augusti uppgick till 106 mkr (343).

Händelser efter räkenskapsperiodens slut

Ingen väsentlig händelse efter räkenskapsperiodens slut finns att rapportera.

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning ("K3") samt BFNAR 2007:1 Frivillig delårsrapportering. För övriga redovisningsprinciper hänvisas till koncernens årsredovisning 2015.

Göteborg den 17 oktober 2016

Charlotta Sandving Brändström
Verkställande direktör

Denna delårsrapport har ej varit föremål för särskild granskning av bolagets revisor.

Om inte särskilt anges, redovisas alla belopp i miljoner kronor (mkr). Uppgifter inom parentes avser motsvarande period föregående år.



Göteborg Energi AB, Box 53, 401 20 Göteborg
031-62 62 62
goteborgenergi.se